

聚陽實業股份有限公司
MAKALOT INDUSTRIAL CO., LTD.

股票代碼：1477

證期局指定資訊申報網站網址：

<http://mops.tse.com.tw>

公司揭露年報網站網址：

<http://www.makalot.com.tw>

聚陽實業股份有限公司

108年度年報

刊印日期：中華民國109年4月30日

一、公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人：林恆宇

職稱：協理

代理發言人：溫玉岑

職稱：處副總經理

電話：02-2345-5588

電子郵件信箱：pr@makalot.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

總公司：台北市忠孝東路四段 550 號 8 樓

電話：02-2345-5588

樣品中心：嘉義縣民雄鄉興南村工業二路 20 號

電話：05-221-1216

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：凱基證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市重慶南路一段 2 號 5 樓

網址：<http://www.kgieworld.com.tw>

電話：02-2389-2999

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：陳蓓琪會計師、于紀隆會計師

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

地址：臺北市信義區信義路五段 7 號 68 樓

網址：www.kpmg.com.tw

電話：02-8101-6666

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

六、公司網址：<http://www.makalot.com.tw>

聚陽實業股份有限公司
年報目錄

	<u>頁次</u>
壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	5
參、公司治理報告	
一、組織系統	9
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	13
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	20
四、公司治理運作情形	26
五、會計師公費資訊	64
六、更換會計師資訊	65
七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任 職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職 於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間	65
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百 分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	65
九、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人 或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊	66
十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一 轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	67
肆、募資情形	
一、資本及股份	69
二、公司債辦理情形	78
三、特別股辦理情形	78
四、海外存託憑證辦理情形	78
五、員工認股權憑證辦理情形	78
六、限制員工權利新股及併購之辦理情形	78
七、資金運用計劃執行情形	78
伍、營運概況	
一、業務內容	79
二、市場及產銷概況	86
三、從業員工	92
四、環保支出資訊	93
五、勞資關係	93
六、重要契約	99
陸、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	100

二、最近五年度財務分析	103
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告	106
四、最近年度財務報告	106
五、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告	106
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，對公司財務狀況之影響	106
七、其他補充資訊	107
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	
一、財務狀況	228
二、財務績效	228
三、現金流量	230
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	230
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃	231
六、風險事項	232
七、其他重要事項	245
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料	246
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	252
三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形	252
四、其他必要補充說明事項	252
五、最近年度及截至年報刊印日止，依證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	252

壹、致股東報告書

各位親愛的股東：

延續著 107 年的獲利成長氣勢，聚陽在 108 年依然展現優異的營運績效，達成 27% 的獲利成長目標，提前慶賀聚陽即將到來的 30 周年生日。然而，在 109 年初，一場突如其來的新冠肺炎，嚴重衝擊全球人們的生命安全與經濟運作。而為了協助政府做好防疫的任務，聚陽也義無反顧的投入隔離衣與防護衣的生產供應，盡最大的能力協助守護台灣，而聚陽也決定未來將投入發展醫療與防護等相關產品，並在台灣建立完整的生產供應鏈。相信在疫情結束後，聚陽必能持續向前邁進。

壹、108 年度營業報告

一、108 年度營業計劃實施成果及預算執行情形

1. 本公司 108 年度之營業收入淨額為 27,047,502 仟元，較 107 年度之 23,929,638 仟元成長 13.03%；108 年度之稅後淨利為 1,929,001 仟元，較 107 年度之 1,522,085 仟元成長 26.73%。
2. 預算執行情形：依「公開發行公司公開財務預測資訊處理準則」規定，本公司未公開民國 108 年度財務預測資訊，無需揭露 108 年度預算執行分析資料。

二、財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣仟元

年度		107 年度	108 年度
項 目			
財務收支	營業收入淨額	23,929,638	27,047,502
	營業毛利	4,742,383	5,425,206
	營業淨利	1,977,188	2,489,769
	稅後損益	1,522,085	1,929,001
獲利能力	資產報酬率	11.96%	14.03%
	股東權益報酬率	17.51%	21.34%
	營業利益占實收資本額比率	94.43%	113.25%
	稅前純益占實收資本額比率	93.26%	111.43%
	純益率	6.36%	7.13%
	基本每股盈餘(元)	6.85	8.66

三、研究發展狀況

近年來成衣產業的發展圍繞在「快速」、「環保/CSR」、「跨界」等等關鍵字上。包括透過資訊與科技的應用以精準預估供需、縮短製造流程及快速滿足消費者需求。另外，檢視生產全流程、採用友善地球環境與勞工的各項措施，或是跨領域合作、開發加值產品提升顧客體驗等等，都是目前業界主要趨勢。聚陽在 108 年度主要聚焦並持續深化與經營以下四個重點：

1. 數位化、自動化

數位化與自動化已經是紡織成衣產業的發展趨勢，因此聚陽除持續提升數位化開發能力並加速自動化生產進程外，未來聚陽將進一步建立大數據與 AI 的運用，以提高服務的效率及進行風險的預測與管控。

2. 永續環保材質研發

隨著環保意識的提升，越來越多的品牌客戶提出品牌宣示，因此，聚陽也持續發展各種環保友善系列材質，除協助客戶達成環保的目標，也共同為守護地球而努力。

3. 高階原創產品的開發研究

成立專精小組，研究各項創新的製作技術，發展高階的服飾產品。

4. 智慧服飾的跨業合作

聚陽不斷研發各類的智慧服飾，並結合智慧健身、醫療照護等場域進行驗證，發展創新營運模式，並做好專利佈局，也規劃新的政府專案計畫。

貳、本年度營業計劃概要

雖然新冠疫情造成全球經濟重大打擊，聚陽仍持續深化各項競爭力，並致力於醫療防護市場的開發，茲將 109 年度的經營計畫說明如下：

一、醫療防護市場開發

1. 推展醫療防護產品，申請通過 ISO 13485/GMP 醫療認證。
2. 建置嘉義研發中心專屬生產線，並積極評估建置海外產能。

二、行銷深化，策略接單

1. 深化高成長性客戶的合作，聚焦高獲利的核心產品，彈性接單，淡旺季平衡。
2. 持續拓展國際大型運動品牌客戶。

三、高值產品研發，技術能力

1. 提昇全流程的自主研發能力，與美國設計團隊合作，以類品牌操作的模式開發不同系列產品，主動推案，讓客人有更豐富的選擇性。
2. 持續發展環保永續材質，協同品牌客戶拓展市場。
3. 推展新的大型政府專案計畫，結合政府與法人資源，發展跨產業研發合作模式，創造更高階的智慧型產品。
4. 非醫療用類防疫類型商品開發。

四、全球供應鏈整合

1. 持續推展產區當地供應鏈的規模，垂直整合，分散風險，快速反應。
2. 擴大現有優勢生產基地的規模，拓展優質的長期代工夥伴，整合亞洲與非洲的佈局。
3. 建立高效與智慧化之作業機制與系統，強化運籌與管理績效。
4. 持續發展自動化、數位化能力，精準快速。

參、未來公司發展策略受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

一、外部競爭環境之影響

台灣的紡織成衣產業主要競爭對手包含中國、韓國以及中亞地區(如印度、斯里蘭卡)大型紡織成衣廠。中美貿易戰凸顯了川普政府以美國優先的策略，關稅攻防戰加速供應鏈撤出中國的腳步，以多元佈局策略分散風險，包括越南、印度、柬埔寨都成為熱門的投資地點。然而，新冠病毒 COVID-19 的爆發，使得全球紡織產業面臨挑戰，成衣主要的出口國，包括中國、越南、柬埔寨、印度，甚至是墨西哥、中美洲、北非地區，都因為當地疫情的影響，加上歐美市場需求的下降，造成工廠經營上的困難，以致許多工廠轉而生產抗疫使用的口罩和防護衣。

台灣紡織成衣產業面對此波疫情，應善用我們過去所累積在機能性布料、服飾上的研發與製程技術，加速在醫用防護服飾上的開發，有效整合與提升產業整體優勢，以因應未來新的全球化競爭情勢。

二、法規環境之影響

中美貿易戰揭開了全球製造業碎鏈時代的來臨，去中國化轉而多國佈局成為各大服飾業者降低風險的主要策略。然而，中國的紡織業上下游發展成熟，越南、柬埔寨、印度等國家短期雖受惠，中長期仍需積極加深產業垂直發展，以發揮綜效，擴大出口表現。

貿易協定部份，在 CPTPP「跨太平洋夥伴全面進步協定」於 108 年 12 月 30 日正式生效後，今年夏天歐越 FTA 也有望正式上線，雙方貨品 99%的關稅規劃在 10 年內陸續取消，將有助於越南產品出口歐盟，更進一步提高越南在投資佈局上的重要性。

109 年全球政經環境面臨眾多不穩定因素，尤其在新冠病毒的衝擊之下，國際貿易情勢愈加複雜，聚陽將持續關注國際情勢的變化，並依據客戶需求，提供具彈性的最佳化佈局，並審慎評估潛力產區的開發的可能性。

三、總體經營環境之影響

1. 新冠病毒席捲全球，經濟成長趨於保守

根據聯合國報告指出，在新冠病毒疫情最糟的情況下，可能導致今年全球經濟表現衰退 1%，遠低於疫情爆發前的正成長 2.5%。美國經濟佔全球將近四分之一，也是全球最大的消費市場，目前美國失業率攀升，嚴峻情況甚至超越 97 年金融危機。因此歐美地區疫情是否能在上半年獲得掌握，讓消費經濟活動恢復常態，將是今年經濟表現能否回穩的重要關鍵。

對發展中國家而言，疫情除了壓垮原先就不健全的醫療體系，全球景氣低迷造成投資潮退熱，導致貨幣暴跌，加上不穩定的經濟環境與財政狀況，政府面臨破產風險，債務危機更可能連動影響其他國家。另一方面，俄羅斯與沙烏地阿拉伯引發的石油大戰，一度引發美國股市熔断機制，除了美國頁岩油業者受創，對金融市場也造成嚴重連鎖反應，

一連串不確定因素持續影響全球經濟表現。聚陽除了加深與既有合作夥伴的各項計劃，也因應市場趨勢，開發高值客戶，並進行智慧衣、醫用防護服的研發，多元發展；產區部份則是透過多國佈局，避免過度集中單一產區的風險，持續加深聚陽的競爭力。

2. 網購市場崛起，實體通路面臨挑戰

近年來，網路銷售模式大受消費者青睞，加上近期受到新冠病毒疫情的影響，遠距教學與工作的模式加大消費者上網採購的需求，讓實體通路的經營面臨挑戰，更加彰顯實體通路因應消費趨勢的改變，積極開展網購策略的必要性。

但無論是實體或虛擬，所有的零售業者同樣面臨到虛實整合的問題，如何強化大數據分析，掌握客戶喜好，並透過實體店面打造便利、體驗式的空間，加深品牌定位與形象，將會是零售業者轉型的重要關鍵。聚陽也持續觀察此趨勢，並密切與主力客戶共同開發系列商品，以優質的設計開發服務與垂直整合能力，提供客戶更能滿足市場需求的產品。

展望 109 年度，全球經濟因為新冠病毒而面臨巨大挑戰，聚陽團隊在審慎因應這巨大的衝擊之時，也將持續提升各項競爭力，為疫情結束後的新成長契機做好充足的準備。

敬祝

闔家平安，萬事如意

董事長 周理平



貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國 79 年 1 月 10 日

二、公司沿革

- 民國 79 年 公司創立於台北市。
開始菲律賓成衣策略聯盟生產作業，從事平織成衣生產業務。
推展台灣成衣策略聯盟生產業務。
- 民國 82 年 引進電腦打版馬克系統，將成衣打版全面電腦化，節省生產時間、人工成本及布料耗損，提高生產量。
- 民國 83 年 開始擴展成衣針織生產業務。
- 民國 86 年 資訊部門成立，推動公司全面電腦化作業。
- 民國 87 年 嘉義聚陽廠開始作業。
開始擴展印尼成衣策略聯盟生產業務。
訂定全球化生產策略。
自行研發「成衣研發時程管理系統」。
- 民國 88 年 為響應政府政策，享有輸美免配額及免關稅之優惠，於薩爾瓦多投資成立 Leader Garments El Salvador, S.A. de C.V.。
- 民國 89 年 自行研發「工業工程分析系統」。
為符合對大陸地區間接貿易之規定，轉投資 BVI 公司 Global Trading Int'l Corp.
為搜集市場資訊及加強對客戶之服務，成立紐約及邁阿密子公司。
董事會通過合併成康股份有限公司。
成立嘉義民雄廠。
為增加海外生產據點以及降低生產成本，轉投資印尼 PT Makalot Industrial Indonesia。
導入企業資源規劃系統(ERP)，網站產品資料庫管理系統(PDM),並與度卡公司合作成衣電腦打版系統升級。
- 民國 90 年 為使生產流程更順暢，轉投資菲律賓三家策略聯盟廠，Leader Garments Corp.、Diamond Apparel Manu. Inc.、Primeline Fashion Inc.
經中衛發展中心評鑑合格登錄中衛體系中心廠，並與中衛中心合作推展「供應鏈管理系統」。
與 NESTER 合作導入「人工智慧排馬克系統」。
- 民國 91 年 為符合對大陸地區間接貿易之規定，轉投資 BVI 公司 Loyal Trading Int'l Inc.。
擴展越南成衣策略聯盟生產業務。成立越南辦事處。
為擴充印尼生產據點產能，轉投資印尼 PT Crystal Garments.
8 月 8 日起股票開始興櫃買賣。
- 民國 92 年 1 月 21 日起股票上市，證券代號 1477。
因業務移轉，結束邁阿密子公司營業。
為提高管理績效，將嘉義廠之業務、人員及設備合併至民雄廠。
為就近服務客戶，經投審會核准設立聚陽上海辦事處。
擴展柬埔寨成衣策略聯盟生產業務。
辦理募集發行國內第一次無擔保轉換公司債新台幣五億元整。
為擴充印尼生產據點產能，設立印尼 PT Glory Industrial Semarang.
進行「全球運籌電子化」科專計劃。
進行「安全、舒適防護衣設計與開發技術整合計劃」。

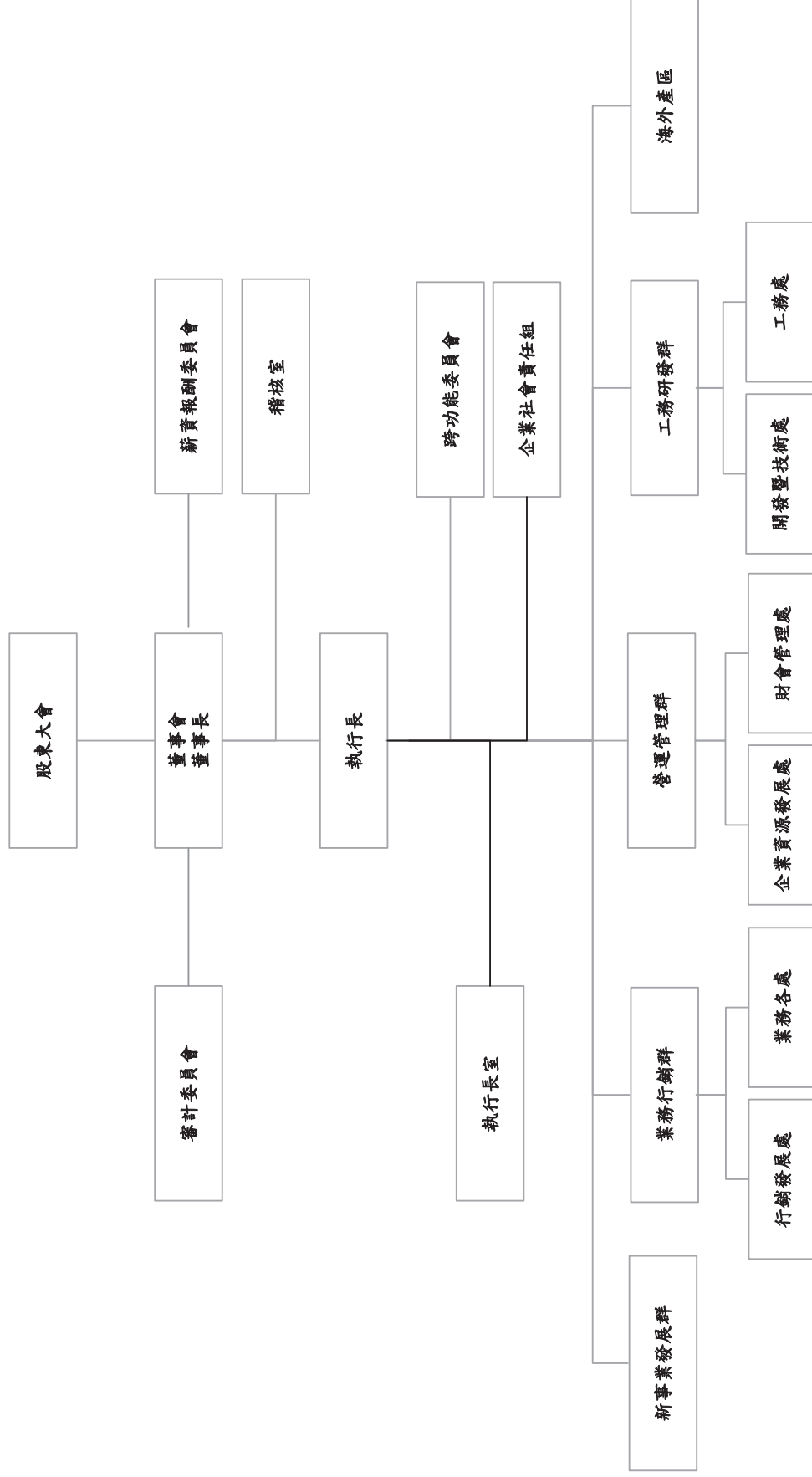
民國 93 年	為落實多點佈局政策，設立柬埔寨公司 Makalot Garments (Cambodia) Co., Ltd.。 擴展斯里蘭卡及孟加拉成衣策略聯盟生產業務。 辦理募集發行國內第二次無擔保轉換公司債新台幣五億元整。 為維護股東權益，經董事會決議買回庫藏股 2,000,000 股，總金額為新台幣 107,305 仟元，買回股份執行情形業已呈奉行政院金融監督管理委員會金管證三字第 0930136396 號函核准辦理在案。
民國 94 年	為公司營運需要，轉投資設立薩摩亞公司 Fortune Star Investment Ltd.。 為公司營運需要，民雄工廠轉型為樣品及研發中心。 為搜集市場資訊加強對客戶的服務，成立香港辦事處。 營業額突破新台幣 100 億元。
民國 95 年	為產能擴充需求，設立越南公司 Makalot Garments (Vietnam) Co., Ltd.。 為發展自有品牌市場，轉投資成立元陽國際股份有限公司。第一個自創品牌 pica pica 旗艦店於 95 年底開幕，正式對外營運。 為產能擴充需求，設立柬埔寨公司 Moha Garments Co., Ltd.。 為產能擴充需求，間接投資大陸地區之揚州豐陽服裝有限公司。 因產區規劃及調整，辦理薩爾瓦多公司 Leader Garments El Salvador, S.A. de C.V.之減資及清算等程序。 因產區規劃及調整，出售印尼轉投資公司 PT Makalot Industrial Indonesia。 獲選為天下雜誌 2006 年紡織業中聲望最高、最受推崇的企業。 獲美國商業週刊評選為 2006 年亞洲 100 大熱門成長公司的第 71 名(台灣共 19 家中型企業獲選)
民國 96 年	為公司營運需要，間接投資大陸地區之嘉興瑞陽服裝有限公司。 為產能擴充需求，設立南越公司 Triple Garment (Vietnam) Co., Ltd.。 為公司營運需要，辦理簡易合併元陽國際股份有限公司，並成立忠孝及嘉義分公司。 第二個自創品牌潘朵拉的甜蜜衣櫥，主攻少淑女居家休閒服飾及睡衣，正式於網路開賣。 為公司營運需要，間接投資大陸地區之上海聚陽服裝有限公司、嘉興聚陽服裝有限公司、嘉興佳陽制衣有限公司。 蟬連天下雜誌 2007 年「最佳聲望標竿企業」紡織成衣業之第一名。 獲選為東森 Ettoday 財經台所主辦的『台灣潛力 99 績優企業』獎(全台共有 72 家企業獲選)。 為擴充印尼生產據點產能，設立印尼 PT Starlight Garment Semarang.
民國 97 年	天下雜誌 2008 年「最佳聲望標竿企業」紡織成衣業之第二名。 榮獲『2008 天下企業公民獎』中堅企業第 8 名。 國內第一次無擔保轉換公司債（證券代號 14771）於 97 年 7 月 22 日到期，並自 97 年 7 月 23 日起停止買賣。 導入多語系 E-Learning 系統，建立人才發展 e 化之穩健基礎，並榮獲經濟部工業局頒發【初次導入企業應用獎】。 進行「品牌運籌」示範性計劃。 配合精實計劃之實施，辦理美國公司 Makalot Group U.S.A. Inc.之結束清算事宜。
民國 98 年	榮獲『2009 天下企業公民獎』中堅企業第 10 名。 進行「全流程服務價值鏈深化」科專計劃。 配合公司營運需要，辦理註銷忠孝及嘉義分公司。 國內第二次無擔保轉換公司債（證券代號 14772）於 98 年 6 月 3 日到期，並自 98 年 6 月 4 日起停止買賣。 辦理募集發行國內第三次無擔保轉換公司債新台幣六億元整。

	配合精實計劃之實施，辦理菲律賓公司 Diamond、Primeline 之結束清算事宜。
民國 99 年	天下雜誌 2009 年「最佳聲望標竿企業」紡織成衣業之第二名。 為順應全球環保趨勢，降低面料採購成本暨因應客戶需求，間接投資大陸地區理陽貿易(上海)有限公司。
民國 100 年	榮獲天下雜誌 2010 年「最佳聲望標竿企業」紡織成衣業之第二名。 榮獲遠見雜誌 2010 年版台灣 A+ 俱樂部 Top 69 強之四顆星評等。 為因應客戶需求暨整合印尼/越南供應鏈資源，轉投資成立聚益實業股份有限公司。 第八屆資訊揭露結果為 A+ 級評等。 榮獲遠見雜誌 2011 年版台灣 A+ 俱樂部 Top 69 強之五顆星評等。 榮獲天下雜誌 2011 年「企業公民」第 29 名。 榮獲天下雜誌 2011 年「最佳聲望標竿企業」紡織成衣業之第二名。 榮獲國民健康署【健康職場自主認證】最高等級【健康促進標章】
民國 101 年	第九屆資訊揭露結果為 A+ 級評等。 榮獲經濟部工業局主辦之「2011 台灣創新企業百強」。 榮獲 2012 第八屆遠見雜誌「企業社會責任獎」職場健康組一首獎。 榮獲台北市政府勞工局 2012 年第二屆最高等級三顆星「幸福企業獎」。 榮獲天下雜誌 2012 年「最佳聲望標竿企業」紡織成衣業之第二名。 榮獲天下雜誌 2012 年「企業公民」第 28 名。
民國 102 年	辦理募集發行國內第四次無擔保轉換公司債新台幣七億元整。 第十屆資訊揭露結果為 A+ 級評等。 榮獲遠見雜誌 2012 年版 A+ 俱樂部台灣 79 強。 榮獲天下雜誌 2013 年「最佳聲望標竿企業」紡織成衣業之第二名。 榮獲天下雜誌兩千大調查_製造業第 210 名、紡織成衣業第 7 名。 自創品牌 fisso 正式於網路開賣，主打自在、簡約的設計風格，實穿且易於搭配，提供消費者多元及清新的選擇。 印尼三寶瓏產區 Demark 大型廠一期工程於 102 年 12 月完工並投產。 跨足上游布廠之營運，轉投資越南南方紡織公司 Namtex Co., Ltd.。 購置企業營運總部。 國內第三次無擔保轉換公司債（證券代號 14773）已全數轉換完畢，並自 102 年 12 月 30 日起停止買賣。
民國 103 年	第十一屆資訊揭露結果為 A+ 級評等。 營業額突破新台幣 200 億元。 榮獲天下雜誌兩千大調查_製造業第 198 名、紡織成衣業第 7 名 再次榮獲國民健康署【健康職場自主認證】最高等級【健康促進標章】 納入臺灣證券交易所「臺灣高薪 100 指數」成分股
民國 104 年	辦理現金增資發行普通股 2000 萬股，並於 103 年 8 月 26 日起上市買賣。 為為因應客戶對越南產區之產能需求及運動盤產品產能需求，董事會通過南越高階功能性產品旗艦新廠 Leader Garment (Vietnam) Co., Ltd.產能投資案。 第十二屆資訊揭露結果為 A+ 級評等。 第一屆公司治理評鑑結果為排名前 20% 之公司。 榮獲天下雜誌兩千大調查_製造業第 169 名、紡織成衣業第 5 名。 申請通過經濟部技術處「A+ 企業創新研發淬鍊計畫」。 柬埔寨與越南產區加入 GAP Inc. 「P.A.C.E. 計畫」。
民國 105 年	南越高階功能性產品旗艦新廠 Leader 於 105 年 1 月完工並投產。 印尼三寶瓏產區 Demak 大型廠二期工程於 105 年 1 月完工並投產。 第二屆公司治理評鑑結果為排名前 20% 之公司。 為公司未來營運需要，轉投資成立翔泰機能時尚股份有限公司專職承接運動

- 盤產品訂單。
- 天下雜誌兩千大調查_製造業第 138 名、紡織成衣業第 4 名。
- 台灣製衣同業公會頒發製衣標竿獎。
- 哈佛商業評論：台灣執行長 50 強第 27 名。
- 民國 106 年 榮獲經濟部【第四屆潛力中堅企業】及【營造友善職場優良中堅企業】。
- 第三屆公司治理評鑑結果為排名前 21%至 35%之公司。
- 榮獲衛生福利部國民健康署《健康職場自主認證》最高等級「健康促進標章」。
- 天下雜誌兩千大調查_製造業第 150 名。
- 成立創新研發中心。
- 民國 107 年 印尼三寶瓏產區 Demak 大型廠三期工程於 107 年 7 月完工並投產。
- 第四屆公司治理評鑑結果為排名前 6%至 20%之公司。
- 天下雜誌兩千大調查_製造業第 150 名、紡織成衣業第 5 名
- 哈佛商業評論：台灣執行長 50 強第 44 名
- 醫療智慧衣與運動智慧衣榮獲 2018 德國 iF 設計獎
- 民國 108 年 南越高階功能性產品旗艦廠 Leader 二期於 108 年 2 月完工並投產。
- 印尼三寶瓏產區 Demak 大型廠四期工程於 108 年 10 月投產。
- 第五屆公司治理評鑑結果為排名前 6%至 20%之公司。
- 榮獲天下雜誌兩千大調查_製造業第 148 名、紡織成衣業第 6 名。
- 榮獲天下雜誌 2019 年「天下企業公民」大型企業第 48 名。
- 民國 109 年 第六屆公司治理評鑑結果為排名前 5%之公司。
- 因應新冠肺炎疫情，投入隔離衣與防護衣的生產銷售。

參、公司治理報告

一、組織系統



各主要部門職掌說明如下表：

處別	業務職掌
跨功能委員會	● 跨部門業務的運作推動及強化流程運作機制。
企業社會責任組	● 建立企業社會責任及永續發展制度及策略。 ● 推展企業社會責任及永續發展相關之教育訓練及活動。
執行長室	● 公司內部策略、營運專案推動之溝通、協調、整合。 ● 外部資訊收集、分析；營運風險之評估及建議。 ● 營運績效分析及建議；內部流程檢視及改善。 ● 公司營運發展檢視及建議。 ● 建/擴廠、策略聯盟及購併專案之評估及追蹤。 ● 未來新事業發展規劃。 ● 投資人關係的策略目的、機制 SOP、溝通內容及應用工具管理。
稽核室	● 查核、評估各種作業程序內部控制措施是否適當、健全及有效實施。 ● 檢查及評估本公司規章、制度之內部控制，適時提供改善建議。
新事業發展群	布廠發展 ● 布廠營運管理。 跨領域創新中心 ● 產官學合作專案之規劃、推動及控管。 ● 外部跨領域(電子醫療、運動科學、健康照護、創新科技等)策略合作，推展創新產品的開發與創新科技的運用
行銷發展處	行銷暨供應鏈管理部 ● 業務行銷策略、採購策略擬定及採購供應鏈建置。 ● 完善並推動營運機制。 ● 異損專案的推展管控。 材質研發部 ● 聚陽集團材質發展趨勢統整、重點材質研發與開發新供應商並進行材質推廣行銷活動。 ● 聚陽集團材質品管制度建立，完成客戶核色與檢驗認證，面料檢驗以及異常處理。 ● 以材質為主軸的研發、技術與品管發展，帶動研發財發展方向。 商品開發部 ● 自行開發服裝款式設計之規劃與推動。 ● 全球流行資訊整合。 ● 產品之研發設計。 ● 客戶端推廣材質展示與展場設計。
業務各處	業務各部 ● 訂單開發規劃。 ● 訂單接單：銷售符合公司最佳經濟效益之產品。 ● 訂單管理：客戶服務及產品 R&D 整合。 ● 客戶服務：客戶資料的建檔與維護及抱怨處理。
企業資源發展處	人力資源部 ● 訂定並執行公司的人力資源策略、政策、計劃及目標。 ● 施行公司人員招募、任用、配置、異動及升遷，制定並管理相關規定。

處別	業務職掌
	● 建立並執行教育訓練體系。 ● 建立並管理薪資政策、薪資結構及績效管理制度。 ● 建立並管理員工福利計劃。 ● 辦公環境安全及衛生管理工作。 ● 辦公室一般工程規劃與發包及辦公設備、事務用品之採購及管理。 資訊部 ● 推行公司資訊電腦化，並協助各部門/廠區的資訊化方案及電腦諮詢功能。 ● 資訊電腦化專案之規劃與推行。 ● 擬訂全球資訊電腦化的藍圖策略。 ● 電腦軟、硬體之採購與維護。 ● 辦公室自動化—軟、硬體之評估及建置 ● 資訊系統安全的維護。 法務組 ● 法務事務處理與諮商建議。
財會管理處	財務部 ● 掌握全球金融經濟脈動、健全財務結構並應用適當財務工具，強化財務相關風險管理。 ● 財務結構整體規劃，公司財務目標、策略及長短期計畫之研訂與分析。 ● 深化銀行關係，取得充裕資金、合理成本，發揮國際化財務功能。 ● 穩健並有效的管理公司資金，並適時提供決策者管理資訊。 會計部 ● 提供經營分析數據，協助管理當局有效決策判斷。 ● 全球稅務風險管理、投資架構及租稅規劃。 ● 海外轉投資事業之財務控管。 ● 年度預算及計劃之編列、審核業務。 ● 會計制度建立與執行、帳務及稅務處理、及其他依法令規定辦理公告事項。 股務暨專案組 ● 負責公司治理相關事務。 ● 股務事項及投資人關係維護。 ● 處內跨部門專案整合規劃。
開發暨技術處	開發暨技術處本部 ● 新產品、新客人之版型/工法/機器設備研究、提升。 匠團隊 ● 運用專業成衣知識，整合串接前端客人開發及後端產區技術，以達風險管控及提升新樣品開發可執行性。 技術研發部 ● 樣品生產全球運籌佈局、產能規劃與調度。 ● 因應市場及公司業務發展，整合 3D/特工/估碼專業技術。 ● 製作虛擬樣衣達成樣品的減量和加速溝通流程。 ● 跨部門串連業務/PD&D/材質/版師/TD/估碼/特工，達成有效精準開發新款式及新技術的研究與開發。 ● 提供業務報價：依客人提供的資料，預估用碼、製作展示樣。

處別	業務職掌
	● 樣品製作、大貨版提供、採購用量及大貨標準用量提供。 ● 新機台、輔具的應用測試與簡易做工的研究。 ● 特工技術之研發、特工產能建置及大貨品質/風險之管控。 技術設計部 ● 滿足客戶技術開發與專業應對需求，提升溝通速度與品質。 樣品研發部 ● 客製化進行開發及核樣製作，協助業務達成接單目標。 ● 培育優秀技術人才，落實技術傳承。
工務處	工務處處本部 ● 負責新廠及擴建廠之前期評估、預算預估與管控，協助產區完成建廠各項事務，並建立建廠標準等各項建廠之管理與協調事宜。 ● 其它屬工務處權責之廠區整合性專案及主管交辦事項。 ● 工務系統架構與效率提升規劃及推動。 ● 負責工務管理資訊(含系統)整合、協助生產管理指標建立及管理資訊之運用。 產銷管理部 ● 建立全球運籌機制/全球策略聯盟代工系統，依公司營運目標規劃全球產能佈局。 ● 全球策略聯盟代工開發與管理。 ● 代工成本費用管控。 ● 產能、供料資訊彙整分析、報告。 物流管理部 ● 原料物流作業及管控。 ● 出口作業及管控。 ● 進出口及快遞物流費用之控管及建立檢核機制。 ● 全球船務人力之支援及素質提昇。 ● 進出口管理資訊彙整分析。 工業工程暨品質管理部 ● 公司對外溝通品質議題之總窗口，並建立品質政策制度及推展。 ● 建立品質管理相關規範及資料庫。 ● 品質共識、觀念、制度之教育訓練推動。 ● 標準廠及專精產品之佈局、廠務 IE 技術推展。 ● 產區生產條件標準的目標設定與檢核。 ● 工廠機器平台建置與維護。 ● 開發研究新產品、特工作業及新機械研發及輔具配件開發。 ● 工業工程工時訂定、IE 人員的教育訓練。
海外產區 (中/印/菲/東/越)	● 配合總公司策略目標，負責擬定海外子公司之經營方針及統籌相關營運活動(生產製造、製程技術及財務管理)之管理與發展。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事及監察人資料

1.兼任本公司及其他公司職務

109年4月18日 單位：仟元；股：％

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選就任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	職稱	姓名	關係
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例					
董事長(註6)	中華民國	周理平	男	106/6/19	3年	78/12/22	5989,908	28%	6289,403	280%	349,463	0.16%	0	0%	福星製衣廠(股)公司總經理 標準服裝(股)公司總經理 成功大學工業管理系	本公司董事長兼總經理/執行長 聚益實業(股)、Leader PH、Diamond、Triple Vin、Wintop、Crown Era、Crownway、Leader Vin公司董事；Global、Loyal、Fortune Star、Triple、Top Shiny、Top Trend公司法人董事代表人 翔泰機能時尚(股)董事長	董事	周心鵬	父子
董事	中華民國	林憲章	男	106/6/19	3年	91/05/27	124,196	0.06%	123,405	0.06%	0	0%	0	0%	政治大學財稅研究所碩士	本公司副董事長	無	無	無
董事	中華民國	黃宏仁	男	106/6/19	3年	78/12/22	2,549,113	1.23%	2,676,568	1.22%	1,054,527	0.48%	0	0%	標準服裝(股)公司廠長 中原大學工業工程系	本公司資深顧問 Leader PH、Diamond、Primeline公司董事；Namtex公司總經理	無	無	無
董事	中華民國	馬國柱	男	106/6/19	3年	86/03/20	1,054,289	0.51%	897,003	0.41%	0	0%	0	0%	德式馬公司 福星製衣廠股份有限公司	本公司資深顧問 聚益實業(股)董事長	無	無	無
董事	中華民國	王謙	男	106/6/19	3年	82/07/20	3,403,481	1.64%	2,847,055	1.29%	525,000	0.24%	0	0%	標準服裝(股)公司 淡江大學國貿系	本公司資深顧問	無	無	無
董事	中華民國	何煌清	男	106/6/19	3年	86/03/20	1,522,496	0.73%	1,312,620	0.60%	0	0%	0	0%	統一製衣(股)公司 興華家職	本公司顧問	無	無	無
董事	中華民國	周秋玲	女	106/6/19	3年	89/03/20	371,922	0.18%	390,518	0.18%	0	0%	0	0%	標準服裝(股)公司副理 東吳大學會計系	本公司資深顧問	無	無	無

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事	中華民國	陳國隆(註3)	男	106/6/19	3年	82/07/20	1,612,392	0.78%	1546011	0.70%	0	0%	0	0%	德式馬公司工務主管 清華大學工業工程系	本公司副總經理 Leader PH、Diamond、Primeline、Diamalot Vietnam、Leader Vin 公司董事；Makalot Cam、Moha、Triple Vin、Leader Vin 公司總經理	無	無	無
董事	中華民國	周心鵬	男	106/6/19	3年	106/6/19	1,637,619	0.79%	2262028	1.03%	0	0%	0	0%	University of Washington 電機工程碩士	本公司工務處資深協理/ 南越產區副總經理 翔泰機能(股)法人董事代表人	董事長	周理平	父子
董事	中華民國	林育雅(註1)	女	106/6/19	3年	89/03/20	10,200	0%	10,710	0.00%	0	0.00%	0	0%	需昇聯合會計師事務所會計師 台灣大學會計研究所碩士	嘉興聚陽、上海聚陽、嘉興瑞陽、嘉興佳陽、理陽貿易監事；聚益實業(股)監察人、翔泰機能時尚(股)法人監察人代表人 需昇聯合會計師事務所會計師 國際康健人壽(股)、禾昌興業(股)、亞德客-KY 公司獨立董事	無	無	無
獨立董事	中華民國	鍾靈意	女	106/6/19	3年	103/6/23	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	東海大學文學士 TARGET 大中華地區副總裁(VP)	本公司審計委員會/薪資報酬委員會委員	無	無	無
獨立董事	中華民國	蘇裕惠(註4)	女	106/6/19	3年	92/06/02	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	東吳大學會計系教授 台灣大學商學研究所博士	本公司審計委員會委員 東吳大學會計系教授、迎廣科技(股)公司獨立董事/薪酬委員 梓漢科技(股)公司獨立董事/薪酬委員/審計委員	無	無	無
獨立董事	中華民國	王思峯(註5)	男	106/6/19	3年	94/06/14	895	0%	7350	0%	10,804	0%	0	0%	輔仁大學心理學系教授/東吳大學企業管理系副教授 中山大學企業管理博士	本公司審計委員會/薪資報酬委員會委員 輔仁大學心理學系教授	無	無	無

2.兼任其他公司職務

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別	選(就)任 日期	任期	初次選 任日期	還任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義持有股 份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之 其他主管、董事或監察人		
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係
董事	中 華 民 國	劉雙全 (註2)	男	106/6/19	3 年	78/12/22	3,603,522	1.72%	3,764,798	1.71%	5,556	0.00%	0	0%	第十五屆世界台灣 商會聯合總會總 長、僑務諮詢委 員 第六屆亞洲台商 聯合總會總會長、 印 尼台商會名譽總 會長 美國西太平洋大 學	吳昱實業(股)公司董事長 源河生技應用(股)公司董 事 中華民國僑務委員會諮詢委 員 海外台商旅行社股份有限公 司副董事長			無

註1：林育雅女士於89.3.20~96.4.9擔任監察人，期間因個人因素解任，並於96年股東常會補選後，於96.6.13起續任監察人，106/6/19股東會改選董事後，本公司設置審計委員會取代監察人，故於106.6.19起擔任董事。

註2：劉雙全先生於78.12.22~82.7.19擔任監察人，期間因個人因素未擔任董事，86.3.20~89.3.19擔任董事，89.3.20~92.6.1擔任監察人，92.6.2~97.5.26擔任董事，97.5.27起擔任監察人，106/6/19股東會改選董事後，本公司設置審計委員會取代監察人，故於106.6.19起擔任董事。

註3：陳國隆先生於82.7.20~89.3.19擔任董事，期間因個人因素未擔任董事，106/6/19股東會改選後擔任董事。

註4：蘇裕惠女士於92.6.2~104.6.17擔任監察人，期間因個人因素未擔任董事，106/6/19股東會改選後擔任獨立董事。

註5：王思峯先生於94.6.14~97.6.13擔任董事，期間因個人因素未擔任董事，106/6/19股東會改選後擔任獨立董事。

註6：公司董事長與總經理為同一人之原因、合理性、必要性及因應措施說明(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊：本公司因目前總經理接任人選仍在積極觀察培訓，故董事長仍兼任總經理一職；惟為落實公司治理，董事長平時密切與各董事充分溝通公司營運近況與計畫方針，且已有下列具體措施來提升董事會職能並強化監督功能：

1. 現任三席獨立董事分別在財務會計與成衣產業領域學有專精，能有效發揮其監督職能。

2. 每年度安排各董事參加專業董事課程，以有效發揮董事職能。

3. 獨立董事在各功能性委員會皆可充分討論並提出建議供董事會參考，以增進董事會之運作效能。

本公司未來亦規畫增加一席獨立董事席次且規劃過半數董事未兼任員工或經理人，以進一步強化董事會之監督功能。

姓名 (註 1)	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格		符合獨立性情形（註 2）												兼任其 他公 發公 行司 立獨 董事 家 數	
		商 務 、 法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察 官、律師、 會計師或其 他與公司業 務所需之國 家考試及格 領有證書之 專門職業及 技術人員	商務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11		12
董事 周理平			V					V	V	V	V	V		V	V	0	
董事 林憲章		V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	
董事 黃宏仁			V				V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	
董事 馬國柱			V			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	
董事 王 謙			V		V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	
董事 何煌清			V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	
董事 周秋玲			V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	
董事 劉雙全			V	V	V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	
董事 林育雅		V		V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	3	
董事 陳國隆			V					V	V	V	V	V	V	V	V	0	
董事 周心鵬			V					V	V	V	V	V		V	V	0	
獨立董事 鍾靈意			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	
獨立董事 蘇裕惠	V	V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	2	
獨立董事 王思峯	V			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	

註1：欄位多寡視實際數調整。

註2：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“ ”。

- (1) 非公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (11) 未有公司法第30條各款情事之一。
- (12) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

109 年 4 月 18 日
單位：仟元；股；%

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	選(就)任 日期	持有股份		配偶、未成年子女 持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之經理人		
					股數	持 股 比 例	股數	持 股 比 例	股數	持 股 比 例			職稱	姓 名	關 係
董事長兼 總經理 (執行長) (註 2)	中 華 民 國	周理平	男	79/02/01	6,289,403	2.86%	349,463	0.16%	0	0%	福星製衣廠股份有限公司總 標準服裝股份有限公司總 經理 成功大學工管系	聚益實業(股)；Leader PH、 Diamond、Triple Vin、 Wintop、Crown Era、 Crownway、Leader Vin 公司 董事；Global、Loyal、 Fortune Star、Triple、Top Shiny、Top Trend 公司法人董 事代表人 翔泰機能時尚(股)董事長	資深 協理	周 心 鵬	父子
工務處/開 發暨技術處 副總經理 菲東越產區 總經理 (註 1)	中 華 民 國	陳國隆	男	79/02/01	1,546,011	0.70%	0	0%	0	0%	德式馬公司工務主管 清華大學工業工程系	Leader PH、Diamond、 Primeline、Makalot Vietnam、 Leader Vin 公司董事；Makalot Cam、Moha、Triple Vin、 Leader Vin 公司總經理	無	無	無
工務處資深 協理/南越 產區副總經 理(註 1)	中 華 民 國	周心鵬	男	102/9/30	2,262,028	1.03%	0	0%	0	0%	University of Washington 電機工程碩士	翔泰機能(股)公司法人董事代 表人	總經 理	周理 平	父子
越南產區副 總經理(註 1)	中 華 民 國	蔡宏麟	男	91/03/11	41,958	0.02%	0	0%	0	0%	台灣大學大氣科學系碩士	Makalot Vin 公司總經理	無	無	無
印尼產區 資深協理	中 華 民 國	許皓白	男	96/6/20	51,122	0.02%	8,472	0%	0	0%	台灣大學國際企業系	無	無	無	無
北越產區 資深協理	中 華 民 國	李元富	男	89/05/15	17,750	0.01%	16,482	0.01%	0	0%	台北科技大學工業工程學 系	無	無	無	無
柬埔寨產區 資深協理	中 華 民 國	李培祥	男	95/09/11	26,050	0.01%	0	0%	0	0%	如興製衣廠廠長 新埔工專紡織工程科	無	無	無	無

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	選(就)任日期	持 有 股 份		配 偶、未 成 年 子 女		利 用 他 人 名 義		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
					股數	持 股 比 例	股數	持 股 比 例	持 股 股 數	持 股 比 例			職 稱	姓 名	關 係
行銷發展處 / 企業資源 發展處副總 經理	中 華 民 國	黃渝晴	女	92/4/28	155,233	0.07%	26,079	0.01%	0	0%	遠東紡織業務 台北大學企業管理學系碩士	嘉興聚陽、上海聚陽、嘉興瑞陽、嘉興佳陽公司董事長	無	無	無
業務一處/ 業務五處 副總經理	中 華 民 國	宋佩芳	女	89/7/1	120,111	0.05%	7,246	0%	0	0%	University of Bridgeport, MBA The Chinese University of Hong Kong EMBA(進修中)	無	無	無	無
業務一處 資深協理	中 華 民 國	林以欣	女	104/6/8	21,100	0.01%	0	0%	0	0%	美國加州大學	無	無	無	無
跨領域創新 中心 資深協理	中 華 民 國	賴秀慧	女	82/05/01	179,315	0.08%	0	0%	0	0%	德式馬公司 淡江大學銀行保險學系	無	無	無	無
業務三處 資深協理	中 華 民 國	廖墨谷	男	94/10/11	54,922	0.02%	0	0%	0	0%	美商 K-Mart 公司 德明商專國際貿易科	無	無	無	無
業務五處 協理	中 華 民 國	賴曉瑄	女	93/05/04	41,338	0.02%	0	0%	0	0%	輔仁大學織品服裝系	無	無	無	無
業務六處 資深協理	中 華 民 國	郭良祿	男	96/04/23	0	0%	0	0%	0	0%	政治大學阿拉伯語文學系	無	無	無	無
工務處/開 發暨技術處 副總經理	中 華 民 國	陳淑瑩	女	83/06/06	427,897	0.19%	283,677	0.13%	0	0%	世運製衣股份有限公司 台北科技大學管理研究所 碩士	翔泰機能(股)公司法人董事代表人 嘉興聚陽、上海聚陽、嘉興瑞陽、嘉興佳陽公司董事	無	無	無
開發暨技術 處協理	中 華 民 國	許佳英	女	95/05/02	36,301	0.02%	0	0%	0	0%	里茲台北分公司 TD ESMOD 服裝學院服裝設計學系	無	無	無	無
財務管理處 資深協理	中 華 民 國	溫玉岑	女	91/11/01	189,288	0.09%	0	0%	0	0%	大華(凱基)證券(股)承銷部資深經理 University of California, Irvine, MBA	嘉興瑞陽、上海聚陽、嘉興聚陽、嘉興佳陽公司董事 Namtex 公司法人董事代表人	無	無	無

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	選(就)任 日期	持有股份		配偶、未成年子女 持有股份		利用他人名義 持有股份		主要(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之經理人		
					股數	持 股 比 例	股數	持 股 比 例	股數	持 股 比 例			職稱	姓名	關係
會計部 協理	中 華 民 國	林育欣	女	90/09/12	173,250	0.08%	0	0%	0	0%	元富證券(股)公司風險控 管 寶泰投信內部稽核 Drexel University, MBA	聚益實業(股)法人董事代表人	無	無	無
發言人	新加坡	林恆宇	男	96/7/1	561	0%	0	0%	0	0%	新加坡南洋理工大學	中菲電腦(股)公司董事	無	無	無
稽核室 經理	中 華 民 國	葉辰涓	女	90/08/03	4,082	0%	27,109	0.01%	0	0%	敬興聯合會計師事務所查 帳領組 力世證券(股)承銷部襄理 東吳大學會計系	無	無	無	無

註1：產區主管職職稱為對照於總公司上一職等之主管職職稱。

註2：公司董事長與總經理為同一人之原因、合理性、必要性及因應措施說明(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊：

本公司因目前總經理接任人選仍在積極觀察培訓，故董事長仍兼任總經理一職；惟為落實公司治理，董事長平時密切與各董事充分溝通公司營運近況與計畫方針，且已有下列具體措施來提升董事會職能並強化監督功能：

- 1.現任三席獨立董事分別在財務會計與成衣產業領域學有專精，能有效發揮其監督職能。
 - 2.每年度安排各董事參加專業董事課程，以有效發揮董事職能。
 - 3.獨立董事在各功能性委員會皆可充分討論並提出建議供董事會參考，以增進董事會之運作效能。
- 本公司未來亦規畫增加一席獨立董事席次且規劃過半數董事未兼任員工或經理人，以進一步強化董事會之監督功能。

三、最近年度支付董事（含獨立董事）、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一)一般董事及獨立董事之酬金

單位：仟元

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註10)		兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(註10)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金(註11)						
		報酬(A)(註2)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)(註3)		業務執行費用(D)(註4)		薪資、獎金及特支費等(E)(註5)		退職退休金(F)			員工酬勞(G)(註6)					
		本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	現金金額	股票金額		本公司	財務報告內所有公司(註7)				
董事	周理平(註A)																			
	林憲章																			
	黃宏仁																			
	馬國柱																			
	王謙	0	0	0	0	32,250	33,175	590	608	29,817	31,037	0	0	2,782	0	2,782	0	3.44%	3.55%	2,412
	何煌清																			
	周秋玲																			
	劉雙全																			
	林育雅																			
	陳國隆																			
	周心鵬																			
獨立董事	鍾靈意	720	720	0	0	2,900	2,900	180	180	0	0	0	0	0	0	0	0.20%	0.20%	0	
	蘇裕惠																			
	王思峯																			
1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：本公司獨立董事酬金之給付係參考公司整體的營運績效、產業未來經營風險及發展趨勢，亦參考個人的績效達成率及對公司績效的貢獻度，而給予合理報酬，相關績效考核及薪酬合理性均經薪酬委員會審議並提請董事會特別決議後給付。另本公司獨立董事若同時擔任薪資報酬委員會之委員，可支給報酬。 2.除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。 註A：汽車一部，成本1,499仟元。																				

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司(註 8)	財務報告內所有公司(註 9) H	本公司(註 8)	財務報告內所有公司(註 9) I
低於 1,000,000 元	林育雅		林育雅	
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	王思峯、鐘靈意、蘇裕惠	林育雅、王思峯、鐘靈意、蘇裕惠	王思峯、鐘靈意、蘇裕惠	林育雅、王思峯、鐘靈意、蘇裕惠
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	黃宏仁、王謙、馬國柱、何煌清、周秋玲、劉雙全、周心鵬、陳國隆	黃宏仁、王謙、馬國柱、何煌清、周秋玲、劉雙全、周心鵬、陳國隆	王謙、馬國柱、何煌清、劉雙全	王謙、何煌清、劉雙全
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	林憲章	林憲章	林憲章、黃宏仁	林憲章、黃宏仁
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	周理平	周理平	陳國隆、周秋玲、周心鵬	陳國隆、馬國柱、周秋玲、周心鵬
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元				
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元			周理平	周理平
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元				
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元				
100,000,000 元以上				
總計	14 人	14 人	14 人	14 人

- 註 1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，並分別列示一般董事及獨立董事，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表(3-1)，或下表(3-2-1)或(3-2-2)。
- 註 2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。
- 註 3：係填列最近年度經董事會通過分派之董事酬勞金額。
- 註 4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。
- 註 5：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。
- 註 6：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工酬勞(含股票紅利及現金紅利)者，應揭露最近年度經董事會通過分派員工酬勞金額，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。
- 註 7：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。
- 註 8：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。
- 註 9：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。
- 註 10：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。
- 註 11：a.本欄應明確填列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則填填「無」)。
b.公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表之 I 欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。
c.酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(二)總經理及副總經理之酬金

單位：仟元

職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C) (註3)		員工酬勞金額(D) (註4)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例 (%) (註8)		有無領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金 (註9)
		本公司	財務報告內所有公司 (註5)	本公司	財務報告內所有公司 (註5)	本公司	財務報告內所有公司 (註5)	本公司	財務報告內所有公司 (註5)	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	
總經理/執行長	周理平 (註A)													
副總經理	陳國隆													
副總經理	宋佩芳	8,037	8,037	170	170	29,060	29,060	4,439	0	4,439	0	2.19%	2.19%	無
副總經理	黃渝晴													
副總經理	陳淑瑩													

註A：汽車一部，成本1,499仟元。

註B：退職退休金係屬108年度之提撥數。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司(註 6)	財務報告內所有公司(註 7) E
低於 1,000,000 元		
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元(不含)		
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元(不含)		
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元(不含)		
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	陳國隆、宋佩芳 黃渝晴、陳淑瑩	陳國隆、宋佩芳 黃渝晴、陳淑瑩
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	周理平	周理平
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元		
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元		
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元		
100,000,000 元以上		
總計	5 人	5 人

註 1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及上表(1-1)，或(1-2-1)及(1-2-2)。

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註 3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註 4：係填列最近年度經董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 5：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註 6：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 7：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 8：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 9：a.本欄應明確填列公司總經理及副總經理領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則填填「無」)。

b.公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表 E 欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞（包括員工、董事及監察人酬勞）及業務執行費用等相關酬金。

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

109年4月30日

	職稱 (註1)	姓名 (註1)	股票紅利 金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益 之比例(%)
經理人	總經理/執行長	周理平	0	6,968	6,968	0.37%
	副總經理	陳國隆				
	副總經理	宋佩芳				
	副總經理	陳淑瑩				
	副總經理	黃渝晴				
	資深協理	賴秀慧				
	資深協理	廖墨谷				
	資深協理	溫玉岑				
	資深協理	周心鵬				
	資深協理	蔡宏麟				
	資深協理	郭良祿				
	協理	賴曉瑄				
	協理	林育欣				
	協理	林以欣				
	協理	許皓白				
	協理	李元富				
	協理	李培祥				
	協理	許佳瑛				

註1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露獲利分派情形。

註2：係填列最近年度經董事會通過分派經理人之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註3：經理人之適用範圍，依據本會92年3月27日台財證三字第0920001301號函令規定，其範圍如下：

- (1)總經理及相當等級者
- (2)副總經理及相當等級者
- (3)協理及相當等級者
- (4)財務部門主管
- (5)會計部門主管
- (6)其他有為公司管理事務及簽名權利之人

註4：若董事、總經理及副總經理有領取員工酬勞（含股票及現金）者，除填列附表一之二外，另應再填列本表。

(三)本公司及合併報表所有公司最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性

1. 本公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金占稅後純益比例之分析

	酬金總額占稅後純益比例		增(減)比例
	107 年度	108 年度	
董事	2.96%	1.72%	(41.9%)
總經理及副總經理	1.69%	2.19%	29.6%

108 年度董事酬金占稅後純益比例較 107 年度減少之原因主係董事酬勞發放數較 107 年度減少所致；總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例較 107 年度增加之原因主要係為因應公司營運規模及營業需要所致之副總經理晉升人數增加所致。（請參第 20 頁至第 24 頁之酬金附註說明）。

2. 本公司給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性

- (1) 依公司章程第十六條規定，本公司董事、監察人執行本公司職務時，不論公司營業盈虧，公司得支給報酬，其報酬由薪酬委員會依其對公司營運參與程度（包含企業經營策略、未來經營風險及企業社會責任等重大政策之決議與評估）及貢獻之價值而定，於不超過本公司薪資作業管理辦法所訂最高職等之標準議定之。
- (2) 本公司之董事酬勞，係依據章程第二十條規定辦理，於公司年度獲利數額提撥不高於百分之五為董事酬勞，並考量公司營運成果，及參酌其對公司績效貢獻度，給予合理報酬。訂定酬金之程序，以本公司之「董事績效評估辦法」作為評核之依據，除參考公司整體的營運績效、產業未來經營風險及發展趨勢，亦參考個人的績效達成率及對公司績效的貢獻度，而給予合理報酬，相關績效考核及薪酬合理性均經薪酬委員會審議並提請董事會特別決議後配發，並隨時視實際經營狀況及相關法令適時檢討酬金制度，以謀公司永續經營與風險控管之平衡。
- (3) 本公司給付總經理、副總經理及其他經理人酬金之政策乃參考市場上相對職務之薪資水準、該職務的權責範圍及對公司營運目標的貢獻度，並依產業特性進行薪酬結構規劃，該薪酬規劃並經薪酬委員會於公司經營績效、個人表現、同業水準及未來風險等因素綜合考量下審議通過。獎金之發放乃參考公司整體營運績效、個人的績效達成率及對公司績效的貢獻度（包含企業經營策略擬定、未來經營風險評估/建議及企業社會責任落實等）而給予相對合理的報酬，並經薪酬委員會審議通過。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

最近年度董事會開會 6 次(A)，全體董事之董事會實際出席率為 91.7%，董事出席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】(註 2)	備註
董事長	周理平	6	0	100.0%	連任(改選日期 106.06.19)
董事	林憲章	5	1	83.3%	連任(改選日期 106.06.19)
董事	黃宏仁	5	1	83.3%	連任(改選日期 106.06.19)
董事	馬國柱	6	0	100.0%	連任(改選日期 106.06.19)
董事	王謙	5	1	83.3%	連任(改選日期 106.06.19)
董事	何煌清	5	1	83.3%	連任(改選日期 106.06.19)
董事	周秋玲	6	0	100.0%	連任(改選日期 106.06.19)
董事	劉雙全	3	3	50.0%	新任(選任日期 106.06.19)
董事	林育雅	6	0	100.0%	新任(選任日期 106.06.19)
董事	陳國隆	5	1	83.3%	新任(選任日期 106.06.19)
董事	周心鵬	6	0	100.0%	新任(選任日期 106.06.19)
獨立董事	鍾靈意	6	0	100.0%	連任(改選日期 106.06.19)
獨立董事	蘇裕惠	6	0	100.0%	新任(選任日期 106.06.19)
獨立董事	王思峯	6	0	100.0%	新任(選任日期 106.06.19)

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：

- (1)年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。
- (2)年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：

董事會	議案內容	獨董持反對或保留意見
第十屆 第 9 次 108.1.24	1. 更換會計師案	無
	2. 108 年度簽證會計師報酬案	無
	3. 對財團法人聚陽人文發展教育基金會之捐贈案	無
	4. 資金貸與南越 Leader Garment (Vietnam) Company Limited 美金 635 萬元案	無
	5. 「取得或處分資產處理程序」部分條文修正案	無
	公司對獨立董事意見之處理：不適用	
	決議結果：全體出席董事同意通過	
第十屆	1. 本公司民國 107 年度營業報告書及財務報告案	無

董事會	議案內容	獨董持反對或保留意見
第 10 次 108.3.26	2.107 年度內部控制聲明書	無
	3.107 年度盈餘分配案	無
	4.資本公積轉增資發行新股案	無
	5. 印尼 Demak 廠第四階段產能投資案	無
	6. 資金貸與印尼 PT Crystal 案	無
	7. 「資金貸與他人作業程序」部分條文修正案	無
	8. 「背書保證辦法」部分條文修正案	無
	公司對獨立董事意見之處理：不適用	
	決議結果：全體出席董事同意通過	
第十屆 第 11 次 108.5.8	1.本公司民國 108 年度第 1 季財務報表報告	無
	2. 越南南方紡織(Namtex Co., Ltd.)現金增資案	無
	3. 簽證會計師之獨立性評估	無
	公司對獨立董事意見之處理：不適用	
	決議結果：全體出席董事同意通過	
第十屆 第 12 次 108.6.26	1. 中國產區轉投資公司間資金貸與案	無
	公司對獨立董事意見之處理：不適用	
	決議結果：全體出席董事同意通過	
第十屆 第 13 次 108.8.12	1. 本公司民國 108 年度第 2 季財務報表報告	無
	2. 印尼 PT GLORY 資金貸與美金 221 萬元動撥期間展期案	無
	3. 越南 Makalot (Vietnam)產能投資案	無
	公司對獨立董事意見之處理：不適用	
	決議結果：全體出席董事同意通過	
第十屆 第 14 次 108.11.7	1.本公司民國 108 年度第 3 季財務報表報告	無
	2.資金貸與南越 Leader Garment (Vietnam) Company Limited 美金 790 萬元案	無
	3. 109 年內部稽核計劃	無
	4. 印尼 Solo 廠第一階段投資案	無
	公司對獨立董事意見之處理：不適用	
	決議結果：全體出席董事同意通過	
第十屆 第 15 次 109.1.17	1.轉投資公司 Loyal 盈餘分配案、PT Glory 盈餘分配案及 Global 盈餘分配案，暨轉投資公司 Loyal 清算及註銷案	無
	2.申請適用《境外資金匯回管理運用及課稅條例》案	無
	3.為子公司 Makalot Garments (Vietnam) Co., Ltd.提供背書保證案	無
	4. 109 年度簽證會計師報酬案	無
	公司對獨立董事意見之處理：不適用	
	決議結果：全體出席董事同意通過	
第十屆 第 16 次 109.3.23	1.民國 108 年度營業報告書及財務報告案	無
	2.108 年度內部控制聲明書	無
	3.聚益實業辦理現金減資案	無
	4.印尼 PT Crystal 以債轉股增資案及辦理清算案	無

董事會	議案內容	獨董持反對或保留意見
	5.印尼 PT GLORY 資金貸與美金 377 萬元動撥期間展期案	無
	6.「內部控制制度」部分條文修正案	無
	7.更換會計師案	無
	公司對獨立董事意見之處理：不適用	
	決議結果：全體出席董事同意通過	
第十屆 第 17 次 109.5.6	1.本公司民國 109 年度第 1 季財務報表報告	無
	2.108 年度盈餘分配案	無
	3.簽證會計師之獨立性評估	無
	4.「公司治理實務守則」、「企業社會責任守則」、「誠信經營暨道德行為準則」部分條文修正案	無
	5.109 年度內部稽核計劃修正案	無
	公司對獨立董事意見之處理：不適用	
	決議結果：全體出席董事同意通過	

(二) 除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無此情形。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無此情形。

三、董事會自我評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容：

董事會於 104 年 5 月 8 日通過訂定「董事會績效評估辦法」，並於 107 年 8 月 8 日通過部分條文修訂案。本公司董事會定期於每年年度結束時進行董事會整體、各功能性委員會及董事個人之績效評估。

108 年度董事會績效評估之自評結果：董事會整體及各功能性委員會均為「優」；14 位董事個人之績效自評結果為「優」。

董事會評鑑執行情形

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式
每年執行一次	108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日	董事會、個別董事成 員及功能性委員會	董事會內部自評、董 事成員自評
評估內容			
1. 董事會績效評估：「董事會績效考核自評問卷」項目及內容包括五大面向：對公司營運之參與程度、提升董事會之決策品質、董事組成與結構、董事之選任及持續進修、內部控制			
2. 個別董事成員績效評估：「董事成員績效考核自評問卷」項目及內容包括六大面向：公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等。			
3. 功能性委員會績效評估：「功能性委員會績效考核自評問卷」項目及內容包括五大面向：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、提升功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制等。			

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：

(一) 設立審計委員會：本公司於 106 年股東會改選董事後，選任三席獨立董事並

設立審計委員會。

- (二) 提昇資訊透明度：本公司持續執行即時將董事會重大決議予以公告，並配合主管機關要求，主動於公開資訊觀測站上揭露月營業利益及自結損益。本公司係第一屆及第二屆公司治理評鑑結果排名前 20% 之公司。第三屆公司治理評鑑結果排名為 21%~35% 之公司。第四屆至第五屆公司治理評鑑結果排名為 6%~20% 之公司；第六屆公司治理評鑑結果排名為 5% 之公司。
- (三) 董事會已訂定「公司治理實務守則」、「誠信經營守則」、「道德行為準則」及「企業社會責任守則」，以可落實的行為準則來建構正確的企業價值、誠信文化及道德操守。
- (四) 主動設置公司治理主管：為落實公司治理，提升董事會效能，董事會於 108 年 5 月 8 日通過派任財會管理處溫玉岑處副總經理擔任本公司之公司治理主管，以提供董事行使職務之支援並提升董事會效能。

(二)審計委員會運作情形：

1.最近年度審計委員會開會 6 次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出 席次數	實際出席率(%) (B/A)(註)	備註
獨立董事	鍾靈意	6	0	100%	連任(改選日期 106.06.19)
獨立董事	蘇裕惠	6	0	100%	新任(選任日期 106.06.19)
獨立董事	王思峯	5	1	83.3%	新任(選任日期 106.06.19)

註：

- * 年度終了日前有獨立董事離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。
- * 年度終了日前，有獨立董事改選者，應將新、舊任獨立董事均予以填列，並於備註欄註明該獨立董事為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

2.年度工作重點：

本公司審計委員會由 3 名獨立董事組成，審計委員會旨在協助董事會履行其監督公司在執行有關會計、稽核、財務報導流程及財務控制上的品質和誠信度。審計委員會主要審議事項包括：

- (1) 審閱財務報告
- (2) 審閱內部稽核計劃
- (3) 審閱內部控制制度修正案
- (4) 審閱資金貸與他人作業程序條文修正案
- (5) 審閱資金貸與案
- (6) 審閱產能投資案
- (7) 進行簽證會計師獨立性評估
- (8) 委任簽證會計師及審議簽證會計師之報酬

3.年度運作情形：

召開日期	審計委員會議案內容	證交法第14條之5所列事項	未經審計委員會通過，而經全體董事2/3以上同意之議決事項
108.1.24	1. 更換會計師案	V	無
	2. 108 年度簽證會計師報酬案	V	無
	3. 資金貸與南越 Leader Garment (Vietnam) Company Limited 美金 635 萬元案	V	無
	4. 「取得或處分資產處理程序」部分條文修正案	V	無
	審計委員會決議結果：全體出席審計委員同意通過		
	公司對審計委員會意見之處理(108.1.24)：全體出席董事同意通過		
108.3.25	1. 本公司民國 107 年度營業報告書及財務報告案	V	無
	2. 107 年度內部控制聲明書	V	無
	3. 107 年度盈餘分配案	V	無
	4. 資本公積轉增資發行新股案	V	無
	5. 印尼 Demak 廠第四階段產能投資案	V	無
	6. 資金貸與印尼 PT Crystal 案	V	無
	7. 「資金貸與他人作業程序」部分條文修正案	V	無
	8. 「背書保證辦法」部分條文修正案	V	無
	審計委員會決議結果：全體出席審計委員同意通過		
	公司對審計委員會意見之處理(108.3.26)：全體出席董事同意通過		
108.5.8	1. 本公司民國 108 年度第 1 季財務報表報告	V	無
	2. 本公司簽證會計師之獨立性評估案	V	無
	3. 「公司治理守則」部分條文修正案	V	無
	4. 設置公司治理主管案	V	無
	5. 訂定本公司「處理董事所提出要求之標準作業程序」案	V	無
	審計委員會決議結果：全體出席審計委員同意通過		
	公司對審計委員會意見之處理(108.5.8)：全體出席董事同意通過		
108.6.26	1. 中國產區轉投資公司間資金貸與案	V	無
	2. 本公司「審計委員會組織規程」部分條文修正案	V	無
	3. 本公司「董事會議事辦法」部分條文修正案	V	無
	審計委員會決議結果：全體出席審計委員同意通過		
	公司對審計委員會意見之處理(108.6.26)：全體出席董事同意通過		
108.8.12	1. 本公司民國 108 年度第 2 季財務報表報告	V	無
	2. 印尼 PT GLORY 資金貸與美金 221 萬元動撥期間展期案	V	無
	3. 越南 Makalot (Vietnam) 產能投資案	V	無
	審計委員會決議結果：全體出席審計委員同意通過		
	公司對審計委員會意見之處理(108.8.12)：全體出席董事同意通過		

召開日期	審計委員會議案內容	證交法第14條之5所列事項	未經審計委員會通過，而經全體董事2/3以上同意之議決事項
108.11.7	1.本公司民國108年度第3季財務報表報告	V	無
	2. 資金貸與南越 Leader Garment (Vietnam) Company Limited 美金 790 萬元案	V	無
	3. 本公司「誠信經營守則」部分條文修正案	V	無
	4. 109 年內部稽核計劃	V	無
	5. 印尼 Solo 廠第一階段投資案	V	無
	審計委員會決議結果：全體出席審計委員同意通過		
	公司對審計委員會意見之處理(108.11.7)：全體出席董事同意通過		
109.1.17	1. 轉投資公司 Loyal 盈餘分配案、PT Glory 盈餘分配案及 Global 盈餘分配案，暨轉投資公司 Loyal 清算及註銷案	V	無
	2. 申請適用《境外資金匯回管理運用及課稅條例》案	V	無
	3. 為子公司 Makalot Garments (Vietnam) Co., Ltd. 提供背書保證案	V	無
	4. 109 年度簽證會計師報酬案	V	無
	審計委員會決議結果：全體出席審計委員同意通過		
	公司對審計委員會意見之處理(109.1.17)：全體出席董事同意通過		
109.3.23	1.本公司民國108年度營業報告書及財務報告案	V	無
	2.108 年度內部控制聲明書	V	無
	3. 聚益實業辦理現金減資案	V	無
	4. 印尼 PT Crystal 以債轉股增資案及辦理清算案	V	無
	5. 印尼 PT GLORY 資金貸與美金 377 萬元動撥期間展期案	V	無
	6. 「公司章程」部分條文修正案	V	無
	7. 「股東會議事規則」部分條文修正案	V	無
	8. 「內部控制制度」部分條文修正案	V	無
	9. 「董事會授權之投資項目及規範」部分條文修正案	V	無
	10. 更換會計師案	V	無
	審計委員會決議結果：全體出席審計委員同意通過		
	公司對審計委員會意見之處理(109.3.23)：全體出席董事同意通過		
109.5.6	1.本公司民國109年度第1季財務報表報告	V	無
	2. 108 年度盈餘分配案	V	無
	3. 簽證會計師之獨立性評估案	V	無
	4. 「公司治理實務守則」、「企業社會責任守則」、「誠信經營暨道德行為準則」部分條文修正案	V	無
	5. 109 年度內部稽核計劃修正案	V	無

召開日期	審計委員會議案內容	證交法第14條之5所列事項	未經審計委員會通過，而經全體董事2/3以上同意之議決事項
	審計委員會決議結果：全體出席審計委員同意通過		
	公司對審計委員會意見之處理(109.5.6)：全體出席董事同意通過		

(二)除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無此情形。

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無此情形。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）。

(一)本公司獨立董事定期於每年年報及第2季季報查核期間召開與會計師之與公司治理單位溝通會議，針對會計師查核發現予以檢討與討論，並監督下列事項之執行：

- 1.公司財務報表之允當表達。
- 2.公司內部控制之有效實施。
- 3.公司遵守相關法令及規則。
- 4.公司存在或潛在風險之管控。

(二)本公司獨立董事與內部稽核主管之溝通情形：

- 1.本公司內部稽核每月提交稽核工作報告（含稽核發現及建議）予獨立董事。
- 2.於每季董事會時針對法令規範變動之影響及重要營運改善議題進行意見交流。
- 3.每半年召開會議，檢討當年度重要工作目標之達成、稽核建議改善成效及訂定未來稽核工作重點方向。
- 4.不定時以電話及電子郵件討論相關問題。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	V		本公司已於 103.5.8 董事會通過「公司治理實務守則」，並於 108.5.8 董事會進行第二次修訂，主要係設置公司治理主管、強化功能性委員會之獨立性及因應公司法之修正。對於「上市上櫃公司治理實務守則」中之相關重要原則－保障股東權益、建立與股東互動機制、公司與關係企業間之公司治理關係、強化董事會職能、發揮監察人功能、尊重利害關係人權益、提昇資訊透明度等，均已考量公司產業環境及法令規定，明訂於守則中並執行。	無差異。
二、公司股權結構及股東權益 (一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？ (二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？ (三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？ (四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V V V V		(一)本公司對於股東建議、疑義或糾紛事項，除了設有發言體系與股務單位外，並於公司網站設置投資人聯絡信箱，由指定專人負責服務股東建議意見並給予即時解答。 (二)本公司股務交由專業股務代理公司負責，並設有股務專員根據股務單位提供之主要股東名單，與其保持良好聯絡關係。並定期揭露其有關質押、增加或減少或其他可能引起股份變動之重要事項。 本公司依相關法令規定，對內部人(董事、經理人及持有股份總額10%以上之股東)所持股權之變動情形均定期申報至公開資訊觀測站。 (三)本公司與集團企業、關係人間之財務、業務獨立運作，為維護本公司及投資股東權益，訂定「子公司監督及管理辦法」及「集團管理授權規範」規範之，可有效發揮與關係企業風險控管機制及防火牆功能，並按規定揭露關係企業相關資訊。	無差異。

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			(四)本公司訂有「防範內線交易管理規範」明確禁止內部人利用市場尚未公開資訊買賣有價證券；也將此規範納入「誠信經營守則」暨「道德行為準則」的機密及商業敏感性資料的保密條款中。	
三、董事會之組成及職責				
(一)董事會是否就組成擬訂多元化方針及落實執行？	V		(一)本公司之公司治理實務守則中已明訂董事之選任應考慮多元化及董事會之整體配置。董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養已明定於董事選舉辦法中。本公司董事會設董事14人，其中獨立董事3人，任期三年。董事性別包括10位男士及4位女士，均為中華民國籍；董事成員皆為資深專業人士，專業背景涵蓋管理、業務、財務及會計、商務、風險管理等；全體14位董事中，9位董事年齡在60歲以上，3位董事年齡在50歲以上，1位董事年齡在40歲以上，1位董事年齡在30歲以上。	無差異
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V		本公司3位獨立董事中，1位獨立董事任期年資約6年，2位獨立董事任期年資約3年，並無獨立董事連任期已達三屆之情形。	
(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	V		(二)本公司依法設有薪酬委員會及審計委員會，請參閱本年報第44至第46頁「薪酬委員會運作情形」及第29至第32頁「審計委員會運作情形」說明。	
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？			(三)本公司董事會於104年5月11日通過訂定「董事會績效評估辦法」，並分別於107.8.8及108.6.26董事會進行修訂。評估程序為每年年度結束時，由董事會秘書收集董事會活動之相關資訊，並分發填寫「董事會績效考核自評問卷」、「董事會成員績效考核自評問卷」	

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
		及「功能性委員會績效考核自評問卷」等相關自評問卷，最後由董事會秘書將資料統一一回收後，針對評估指標之評分制定，記錄評估結果報告，送交董事會報告檢討、改進。 本公司於108年1月委託誠一管理顧問股份有限公司進行外部專家評估，經評估後，誠一管理顧問股份有限公司認為本公司在所有重大方面已依據相關法令及國內公司治理指標制定董事會運作之相關政策及流程，董事會係由具備相關專業能力之董事所組成，並依據不同專業及經驗進行工作分配，且董事會及各委員會之職能係有效運作。 本公司於109年1月完成108年度董事會、功能性委員會及董事成員績效評估，108年度董事會績效自評結果：董事會整體及各功能性委員會均為「優」；14位董事個人之績效自評結果為「優」；評估結果及持續強化方向已提報109年1月17日董事會，評估結果並將運用於個別董事薪資報酬規劃及提名續任之參考。 (四)本公司定期於上半年由獨立董事評估簽證會計師之獨立性，除取具會計師出具之獨立性聲明書外，另依據內部訂定之會計師獨立性評估表進行審計團隊之獨立性評估。評估指標包含： 1. 審計服務小組成員及配偶於目前或最近二年度內是否曾為公司或其關係企業之董事、監察人、經理人或對審計案件有重大影響之職務？ 2. 審計服務小組成員、配偶及未成年子女持有本公司已發行股份總額是否達百分之一以上或為本公司持股	

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
			前十名之自然人股東？ 3. 審計服務小組成員及配偶是否為直接持有本公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或經理人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或經理人？ 4. 是否提供本公司可能影響超然獨立之非審計服務？ 5. 是否有其他可能影響超然獨立之情形？ 董事會已於109年5月6日通過本年度會計師獨立性評估案。
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	V		本公司已配置2名資歷超過十年之公司治理人員，並已於108年5月8日董事會通過由財會管理處溫玉岑處副總經理擔任公司治理主管。溫副總已具備公開發行公司從事財務及股務等管理工作經驗達七年以上。公司治理主管主要職責為提供董事執行業務所需之資料、協助董事遵循法令、依法辦理董事會及股東會會議相關事宜等。108年度業務執行情形如下： 1. 協助獨立董事及一般董事執行職務、提供所需資料並安排董事進修： (1)針對公司經營領域以及公司治理相關之最新法令規章修訂發展，定期通知董事會成員。 (2)檢視並提供董事所需之公司資訊，維持董事和各業務主管溝通、交流順暢。 (3)獨立董事依照公司治理實務守則，有與內部稽核主管或簽證會計師個別會面瞭解公司財務業務之需要時，協助安排相關會議。 (4)依照公司產業特性及董事學、經歷背景，協助獨立董

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
		事及一般董事擬定年度進修計畫及安排課程。 2. 協助董事會及股東會議事程序及決議遵法事宜： (1) 向董事會、獨立董事、審計委員會報告公司之公司治理運作狀況，確認公司股東會及董事召開是否符合相關法律及公司治理守則規範。 (2) 協助且提醒董事於執行業務或做成董事會正式決議時應遵守之法規。 (3) 會後負責檢覈董事會重要決議之重大訊息發布事宜，確保重訊內容之適法性及正確性，以保障投資人交易資訊對等。 3. 維護投資人關係：視需要安排董事與主要股東、機構投資人或一般股東交流與溝通，使投資人能獲得足夠資訊評估決定企業合理的資本市場價值，並使股東權益受到良好的維護。 4. 擬訂董事會議程於七日前通知董事，召集會議並提供會議資料，議題如需利益迴避予以事前提醒，並於會後二十天內完成董事會議事錄，並發送予董事會成員。 5. 依法辦理股東會日期事前登記、法定期限內製作開會通知、議事手冊、年報及議事錄並於修訂章程或董事改選辦理變更登記事務。	
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	√	本公司於網站建立利害關係人專區，提供包含投資人關係、股務、客戶服務、供應商等完整聯絡方式(聯絡電話及郵址)，溝通管道順暢。對內設有員工溝通管道，員工可以郵電或書面方式反映意見。	無差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	√	本公司委任專業股務代辦機構凱基證券股務代理辦理股東會事務。	無差異。

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？ (三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	V		(一) 本公司已架設企業網站，揭露財務、業務、公司治理及其他重大資訊。 (二) 本公司企業網站以中文版本為主，亦設置英文版本供國外投資人查詢，由相關單位負責資訊之蒐集及揭露。並設有發言人及代理發言人落實發言人制度，且於公司網站放置法人座談會資料等。 (三) 本公司已於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營收，並自願公告每月自結損益；本公司研擬規劃於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告。	無差異。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應廠商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	V		請詳本年報第 39 頁至第 44 頁。	無差異。

九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。

針對第五屆公司治理評鑑失分狀況，本公司已於 108 年度著手進行改善，說明如下：

(一) 已改善情形：

已改善項目	改善措施
提供英文版重大訊息	已於 108 年度開始提供英文版重大訊息。
設置公司治理主管，負責公司治理相關事務	本公司已於 108 年 5 月 8 日董事會通過由財會管理處溫玉岑處副總經理擔任公司治理主管。
定期將與各利害關係人溝通情形報告至董事會	與各利害關係人溝通情形已於 108 年 3 月 26 日董事會進行提報。
至少召開六次董事會	108 年度總計召開六次董事會，全體董事之董事會實際出席率為 91.7%。

(二) 尚待執行項目：預計於 109 年度進行之優先加強事項與措施如下：

尚未改善項目	改善措施
制訂與營運目標連結之智慧財產管理計畫，並揭露執行情形，且至少一年向董事會報告一次	制訂與營運目標連結之智慧財產管理計畫，並揭露執行情形，且至少一年向董事會報告一次。
股東常會開會 16 日前上傳年報	108 年度年報預計於 109 年 5 月 30 日前（會前 16 日）上傳於公開資訊觀測站
股東常會開會 7 日前上傳英文年度財報	108 年度英文財報預計於 109 年 5 月 31 日前（會前 15 日）上傳於公開資訊觀測站
財報於公告期限 7 日前經董事會通過或提報至董事會，並於通過日或提報日後 1 日內公布	各季度財報預計將於公告期限 7 日前經董事會通過或提報至董事會，並於通過日或提報日後 1 日內公布。108 年度財報業經 109 年 3 月 23 日董事會通過並於 109 年 3 月 24 日公布。

十、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊：

(一)員工權益及僱員關懷

本公司於 97 年引進員工協助方案（Employee Assistance Program, EAP），由專業顧問協助同仁處理健康、婚姻、家庭、財務、法律、情緒、壓力...等相關議題，讓員工在工作繁忙之虞，也能獲得壓力的抒發並建立健全的工作心態，以使員工得到良善的職場環境。

(二)投資者關係

本公司除依規定揭露相關資訊於公開資訊觀測站外，並於公司網站架設『投資人服務』專區，定期更新各項財務、業務及股務相關資訊，以供投資人查詢；並設有投資人服務窗口，作為投資大眾與公司雙向交流之管道。

另外，本公司不定期受邀參加大型券商或台灣證券交易所舉辦之法人座談會，說明本公司之財務/業務概況，並將法人座談會簡報資訊置放於公開資訊觀測站及公司網站供投資人查詢使用。

(三)供應商關係

依本公司「主料採購作業管理辦法」執行相關作業及實施必要之管控機制，以降低信用風險，並設有採購服務部門負責供應商管理以保持暢通之溝通管道，以維護供應商之合法權益。

(四)利害關係人之權利

本公司為保障利害關係人之權益，已建立各種良好、暢通之溝通管道，如發言人信箱及設置專職之負責人員，秉持誠信原則及負責態度妥適處理，並善盡企業社會責任。

(五)董事進修情形

本公司全體董事均已依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定及個別需要完成進修，詳細進修情形請參閱公開資訊觀測站。

(六)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形

1、風險管理政策：

- (1) 將公司整體納入風險管理範圍，以極大化客戶及投資人利益為目標，預防可能之風險，並在風險控制與報酬間平衡之前提下，提昇公司價值。
- (2) 建立及推展風險管理制度，有效辨識、分析、評估及處理公司各項業務所涉之風險，並監督及檢討其運作成效；確定各部門對所面臨的風險已充份瞭解及適當控制，以達公司永續經營之使命。

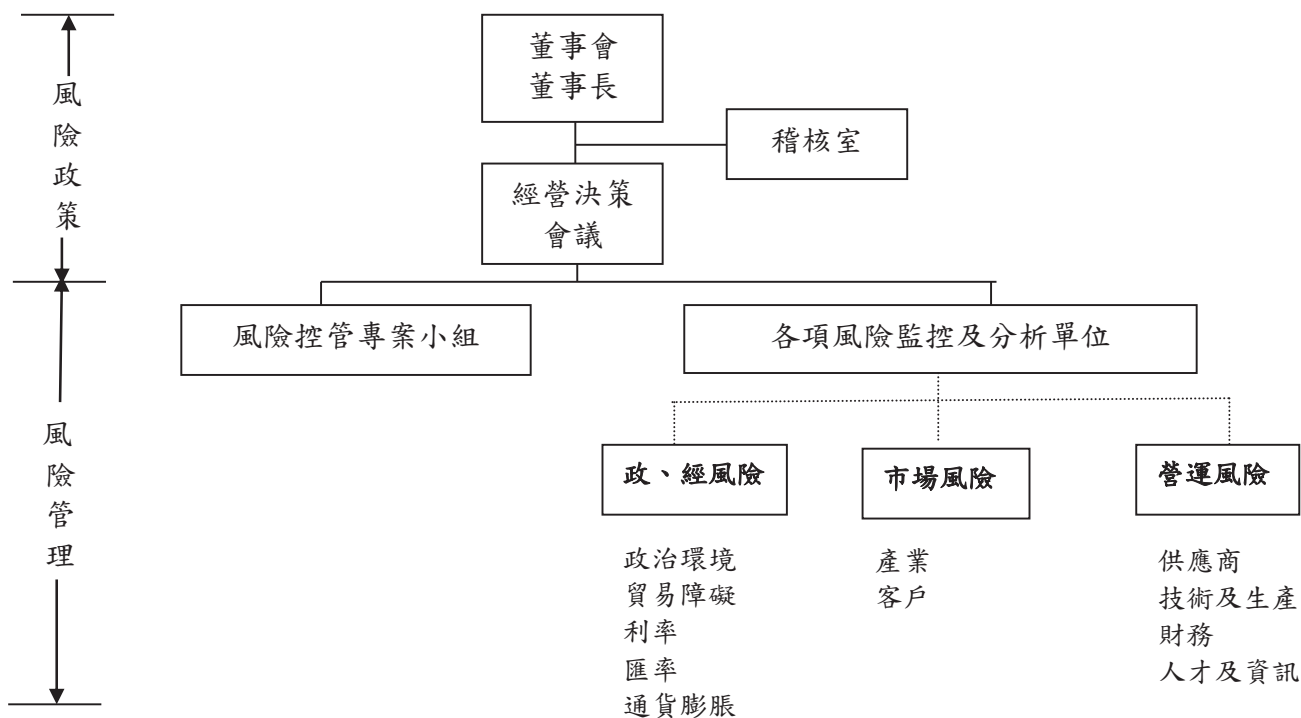
公司由上而下承諾、持續深化管理階層及員工風險意識；確認公司決策已將風險列入考量、培養員工風險管理能力，進而形塑公司風險管理文化，落實風險管理於營運流程中。

2、風險管理組織：

本公司已於 95 年 10 月正式組織風險管理專案編組，整體風險管理政策係以預防為主要目標，針對可能危及公司商譽、接單(目標達成、客人評價..)、生產及交期(產能不足或閒置、成衣品質、出貨延遲...)、人身財產、原物料供應(品質不佳或供料延遲...)、資訊等功能之風險，均建立不同頻率的風險預警網絡及報告系統，藉由有序的風險控制及監控，因應各種突發狀況之發生，期能有效落實管理以將風險衝擊降至最低。

風險管理組織架構如下：

組織名稱	權責
董事會及高階決策組織	1.公司風險管理文化、政策訂定 2.督導重大風險因應方向、確保風險管理機制之有效性
稽核室	1.佈達決策組織訂定之風險管理決策 2.未來及當下重要風險之預警、評估潛在損失、處理對策之追蹤或風險解除通報 3.彙整重大風險事件處理結果
總公司各單位及各子公司	1.部門職掌之日常風險管理活動 2.公司管理風險決策之執行 3.公司重大列管風險事件，主動回報具體對策、發展動態及執行成效



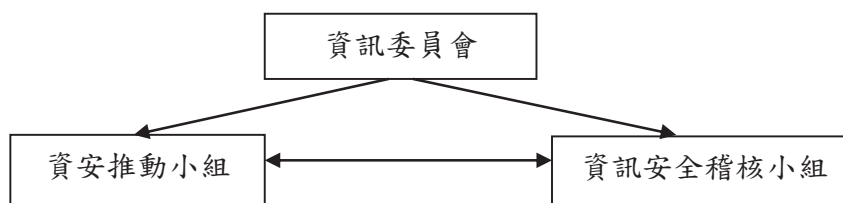
3、風險事項及管理架構：

重要風險項目	風險管理權責單位	風險審議機制	決策與監督
市場風險 -新客戶開發 -競爭者行動 -原料價格變動	業務行銷群	經營決策會議	董事會： 為各項風險因應 及處理之最高監 督機構 稽核室： 負責風險事項之 監控及追蹤
產能風險 -訂單不足、供料延遲 -不可抗力之天然災害 -罷怠工	業務行銷群 工務處	經營決策會議	
資訊風險 -資訊系統未正常運作	資訊部	資訊委員會	
政策及法令遵循	稽核室	經營決策會議	
投資、轉投資及購併效益	會計部	經營決策會議	
利率、匯率及財務風險	財務部	預算委員會	
資金貸與他人、背書保證、衍生性商品交易及資金運用管理	財務部	經營決策會議	
財務報表表達及資訊揭露	會計部	經營決策會議	
訴訟及非訟事項	企業資源發展處法務組	經營決策會議	
董監及大股東股權異動	董事會秘書組	董事會	
董事會議事管理	董事會秘書組	董事會	

4、資訊安全風險管理架構、資訊安全政策及具體管理方案：

(1) 資訊安全風險管理架構

為提升集團資訊安全管理與資訊安全相關政策執行與推動，由「資訊委員會」負責審視各子公司資安治理政策，並監督資安管理運作情形。資訊安全風險管理架構與工作執掌如下：



委員會召集人，為任務編組方式組成，由本公司企業資源發展處總經理擔任，負責資訊管理事項之協調及推動。各處級主管為委員，如因職務調動即刻指派遞補人員與辦理交接。

資安推動小組

為任務編組方式組成，由委員會執行幹事擔任組長與並指派組員，負責規劃及執行各項資訊安全作業。

資訊安全稽核小組

為任務編組方式組成，由委員指派小組成員；負責評估與檢視資訊安全管理制度之執行情形。

(2) 資訊安全政策與具體管理方案

資訊安全之目標，係為確保本公司資訊的合法存取，於可能遭受外力入侵時，亦能提供完整、未中斷之資訊系統運作；於事故發生時，作迅速必要之應變處置後，能在最短時間內回復正常運作，以降低該事故可能帶來之損害。資訊安全涵蓋範圍如下：

- 資訊安全權責分工。
- 人員安全管理及資訊安全教育訓練。
- 電腦系統安全管理。
- 網路安全管理。
- 系統存取控制管理。
- 系統發展及維護安全管理。
- 資訊資產安全管理。
- 實體及環境安全管理。
- 資料備份還原管理
- 其他資訊安全管理事項。

具體資訊安全維護措施如下：

1. 為防範電腦病毒之侵襲，應購買合法防毒軟體，並定時更新相關病毒碼及掃毒引擎。為有效推行資訊安全工作，成立「資訊委員會」統籌資訊安全政策、計畫、資源調度等協調及研議事項。
2. 防火牆佈建與定期檢視安全策略，提升防護力
3. 定期資料還原演練
4. 行為分析為基礎之端點防護系統建構
5. 伺服器弱點掃描，提升基本防護力

6. 入侵防禦偵測系統建構 (IDS)
7. 異質備份平台，分散資料遺失風險

5、智慧財產管理計畫：

智慧財產對公司而言，是永續經營的核心價值。本公司重視自身的智慧財產，相同地也尊重他人的智慧財產權，所以建立了智慧財產管理及行為規範，以下智慧財產管理相關事項預計提呈109年第3季董事會：

- (1) 重視資訊安全、機密及商業敏感資訊(含智慧財產權)保密，對公司之生產、銷售或營運具有經濟價值之資訊，各相關單位應依該資料性質，採取適當保護措施。
- (2) 員工之所創造之任何概念、發明著作、營業秘密係利用本公司之資源或經驗者，智慧財產權歸屬公司。
- (3) 公司與他人簽訂契約或相關法律文件時，雙方約定保密及智慧財產保護規範，並於契約中明定智慧財產的歸屬，若有共有之必要時，則詳細約定共有之權利義務關係。
- (4) 智慧財產成果：截至109年4月底已取得發明專利「止水條黏合方法」、「可與生物接觸的傳感材料、用於感測一生理參數的可與生物接觸的單元及其製造方法」二項和新型專利「智慧服裝」一項。

(七)客戶政策之執行情形

本公司的業務組織是以客戶導向的 Vertical Team 概念來進行各項客戶服務，保持與客戶暢通之聯繫管道；此外，亦設有品管小組，針對客戶對供應商的評鑑結果，進行分析並提出改善對策，以期符合客戶標準，成為客戶長期配合的優良供應商。

- (八)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為董監事購買責任保險，投保期間自108年11月至109年11月，保額為美金500萬元。

(九)董事會成員及重要管理階層之接班規劃

依公司未來發展需求及經營團隊有序傳承，公司透過傳承接班小組討論，設定經營接班團隊並設定3到5年的個人發展計劃。傳承接班小組由董事長、獨立董事、企業資源發展處處總經理及資深顧問組成，每月定期討論人員發展狀況。

經營接班團隊人選，由各專業領域的專業經理人組成，除了具備領導者格局、卓越的專業能力外，並能與公司理念文化及價值觀-誠信、團隊、分享契合，帶領公司未來下一階段發展。

經營團隊接班人個人發展計劃包括以下面向，期能有效培養發展領導人思維及企業經營能力：

1. 領導管理：指派個人專屬mentor和coach透過定期對談，在過程中協助個人發展引導，提供回饋，參與經營決策會議，培養決策思考能力。
2. 專業提升：多元能力發展，如跨功能領域的輪調，專案任務的規劃執行，在創新思考、整合分析...等能力給予實務歷練。
3. 訓練發展：參與內外部相關訓練，每年依個人發展需求參加，以培養決策判斷能力。

(十)其他有助於了解公司治理運作之重要資訊：

- 1.公司董事對於有利害關係議案之迴避確實執行。
- 2.公司已訂定股東會議事規則，並確實執行。
- 3.公司已訂定董事會議事辦法，並確實執行。
- 4.公司已訂定誠信經營守則及道德行為準則，並確實執行。
- 5.除因重要公務無法參加董事會之召開外，各董事皆全程參與監督並討論相關議案。
- 6.第一屆及第二屆公司治理評鑑結果為排名前20%之公司。
- 7.第三屆公司治理評鑑結果為排名21%~35%的公司。
- 8.第四屆至第五屆公司治理評鑑結果為排名6%~20%的公司。
- 9.第六屆公司治理評鑑結果為排名5%的公司。

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

薪酬委員會負責協助董事會在公司經營績效、個人表現、同業水準及未來風險等因素之綜合考量下，研訂公司董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策與相關措施，並定期評估之，本公司薪酬委員會之組織規程請參考本公司網站。

至民國 109 年 3 月底止，本公司薪酬委員會共有三名成員，業已完成審查本公司 108 年度薪酬制度、108 年度經理人酬勞發放計劃、108 年度董事酬勞發放計劃以及 109 度經理人年度薪酬規劃案，並將相關審議結果提交董事會決議通過。

1.薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)										兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數	備註 (註3)
		商務、財務、會計或公司業務所需相關料系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及領有證書之專門技術人員	具有商務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
獨立董事	鍾靈意			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	不適用
獨立董事	王思峰	V			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	不適用
其他	楊君琦	V			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	1	不適用

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

(1) 非公司或其關係企業之受僱人。

(2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。

(4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。

(5) 非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未有公司法第30條各款情事之一。

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計三人。

(2)本屆委員任期：106年6月19日至109年6月18日，最近年度薪資報酬委員會開會3次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率 (%) (B/A)(註)	備註
召集人	鍾靈意	3	0	100%	連任 (選任日期：106.6.19)
委員	王思峯	3	0	100%	新任 (選任日期：106.6.19)
委員	楊君琦	3	0	100%	連任 (選任日期：106.6.19)

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情形。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情形。

註：

1. 年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。
2. 年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(3)薪資報酬委員會之討論事由與決議結果及公司對於成員意見之處理：

薪資報酬委員會	議案內容
108 年度 第 1 次 108.1.14	1.本公司董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準、結構討論與建議
	2.擬議 108 年度董事酬勞及經理人員工酬勞提撥計畫
	3.擬議 108 年度經理人年度薪資報酬案
	4.本委員會 108 年度之年度工作計畫
	5.審查 108 年度經理人年度調薪建議案
	6.審查 107 年度經理人年終獎金(108 年 1 月發放)及激勵獎金(108 年 1~6 月發放)建議案
	薪資報酬委員會決議結果(108.1.14)：全體出席薪酬委員同意通過
	公司對薪資報酬委員會意見之處理：全體出席董事同意通過
108 年度 第 2 次 108.3.14	1.擬議 107 年度董事酬勞發放建議案
	2.擬議 107 年度員工酬勞發放建議案
	薪資報酬委員會決議結果(108.3.14)：全體出席薪酬委員同意通過
	公司對薪資報酬委員會意見之處理：全體出席董事同意通過
108 年度 第 3 次 108.7.23	1.審查 108 年度經理人年中績效獎金、員工酬勞及績優獎勵金發放建議案
	薪資報酬委員會決議結果(108.7.23)：全體出席薪酬委員同意通過
	公司對薪資報酬委員會意見之處理：全體出席董事同意通過
109 年度 第 1 次 109.1.14	1.本公司董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準、結構討論與建議
	2.擬議 109 年度董事酬勞及經理人員工酬勞提撥計畫
	3.擬議 109 年度經理人年度薪資報酬案
	4.本委員會 109 年度之年度工作計畫
	5.審查 109 年度經理人年度調薪建議案
	6.審查 108 年度經理人年終獎金(109 年 1 月發放)及激勵獎金(109 年 1~6 月發放)建議案
	薪資報酬委員會決議結果(109.1.14)：全體出席薪酬委員同意通過
	公司對薪資報酬委員會意見之處理：全體出席董事同意通過

(五)履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
摘要說明(註2)			
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？(註3)	V		本公司已依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並依各面向制定相關的風險管理策略及管理方案，以控管風險。公司治理議題相關內容請詳本年報第40頁至第44頁，環境、社會相關議題請詳本年報第47頁至第55頁。
二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	V		本公司於94年起即設有社會責任專責單位，推行及宣導社會責任相關政策，監督海外子公司以確保符合當地勞工法令及善盡社會責任政策，並結合基金會規劃公益活動，鼓勵員工積極參與及投入。 103年起，正式由董事會授權高階管理階層成立CSR專案小組以具體推展相關事務，並定期向董事會報告處理情形。CSR專案小組之工作職掌請參閱本年報第55頁。
三、環境議題 (一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (二)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V V		無差異。 (一)本公司訂定環境管理政策並設立永續發展管理體系，就節能、減碳投入資源，訂定產業相關的環境保護行動方案，建立追蹤與管理資訊。 (二)本公司致力於環境保護之推動： 1. 本公司以發展永續環境為方針以降低對環境影響，並透過全球性的標準與平台(HIGG Index)做為管理架構。 2. 推行辦公室環保，提倡節約能源，減少資源浪費。例如：空調節約使用、減少紙張使用、安裝節水裝置、環保碳粉使用、碳粉匣回收、節能燈管使用等。

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
		3. 海外子公司生產區域安裝廢水處理系統，將生產廢水透過污水處理程序後排放，以符合當地環保規範，而部份污水處理後可回收再利用，除了維持健康安全的工作環境，避免造成環境汙染，另部份工廠亦有安裝雨水回收系統，回收雨水可作為生活用水(沖洗馬桶/灌溉植物)更能進一步節省水資源。 4. 海外子公司之生產工廠燈源以節能/LED 燈管替換。新舊廠房皆開始進行規劃使用綠能設備以取代原有設備(如使用伺服馬達之車縫設備等)，以達環保節能目的。在鍋爐方面，原有及新建廠房皆開始替換或採購環保鍋爐(燃燒環保燃料或製程廢料)或其他碳排放相對低鍋爐少的鍋爐(如電鍋爐或天然氣鍋爐)，以降低碳排放並降低柴油及煤碳的使用量。 5. 永續概念紡織品: 秉持友善環境的理念，聚陽著重於回收、生質、生物可降解的材質運用，有效降低所使用的布料對環境的衝擊。因應極端氣候降雨不均狀況，染整水資源的節省，也列為產品發展的重點，原液染色產品持續於不同客戶間推廣發酵，107年至108年，聚陽省水超過1500萬公升與減排136萬公斤二氧化碳。持續推動節能省水的加工製程，讓客戶產品同時兼具美感與永續環保。 為了減少有毒物質的排放，持續發展物理原理的機能性產品，如:吸濕排汗、抗菌、消臭等，減少使用化學助劑並具備永久效果，降低化學物質對環境的破壞。	

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	V		近年來，聚陽透過多項國際環保認證，使產品符合永續發展的製程，108年也拿到全球回收標準(GRS)及有機物含量標準(OCS)認證等，使消費者能充分了解綠色材質的內涵及重要性，一同珍惜並延續地球的資源及生命。並參與品牌推行有害物質零排放(ZDHC)的目標，期許與品牌一起改變消費者意識，使消費者能充分了解永續發展的重要性，一同珍惜並延續地球的資源及生命。 (三) 氣候變遷風險已是企業必需重視的議題，像是暖冬造成市場銷售不佳，氣候異常使棉花收成不佳而讓原物料價格變動，碳排放交易之政策變更...等均納入風險管控的範圍，本公司各單位依所負責範疇透過第41頁的風險管理組織架構知風險並預先做相應的預防策略與對策。
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V		(四) 本公司自104年起制定總部5年零碳排放計劃(105年開始執行)。預計109年前於台灣植樹達7,500棵，至108年為止已種植5,500棵。另總公司每年定期蒐集海外工廠耗能使用狀況，並制訂節能5%目標。另外，配合客戶環保要求及策略，海外工廠已以Higg index進行自我檢視環保項目達成狀況，總公司持續蒐集標準作業流程，並將安排教育訓練，未來將進行第三方驗證。本公司台北總部以能源使用最大量的電力(範疇二)來計算其產生之溫室氣體，107年及108年排放量分別為:702,428 (公斤 CO2e) (GHG 排放係數為0.554 公斤 CO2e/度) 及 685,229 (公斤

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
			CO2e) (GHG排放係數為0.533公斤CO2e/度)。 107年用水量為9,620公噸, 108年為9,190公噸。廢棄物107年為62,100公斤, 108年為71,352公斤。本公司已制定環境永續政策, 以109年為基準年, 至114年止規劃節能減廢目標為減量5%。
<u>四、社會議題</u> (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約, 制定相關之管理政策與程序? (二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等), 並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬?	V		(一)~(八)無差異。 (九)本公司與供應商之契約雖無明訂該條款, 惟將秉持此精神, 在合作前進行溝通, 以資遵循相關社會責任政策及環保要求。
	V		

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
評估項目 (三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V	否 心同仁健康狀況。 8. 明訂員工急難救助辦法，若同仁發生重大事故或遭遇緊急危難，立即給予照顧與關懷，並適時給予適當經濟協助。 9. 員工持股信託制度，公司依員工自提金提撥相對獎勵金。 10. 本公司將經營績效適當反映於員工薪酬，依公司章程規定，公司年度如有獲利，應提撥百分之一至百分之八為員工酬勞。 (三)本公司提供員工安全與健康之工作環境，包括提供必要之健康與急救設施，並致力於降低員工安全與健康之風險，以預防職業災害或職業病發生。本公司企業總部辦公室已於105年11月10日取得美國綠建築協會 LEED 金級認證通過。另定期進行以下作業提供同仁健康安全環境。 1. 本公司定期舉辦職業安全衛生委員會，對於職場安全、健康等議題進行互動。維護員工在職場中的安全與健康，創造員工健康安全之工作環境 2. 辦公室消防安全檢查/申報/及宣導(每年10月) 3. 辦公室電梯維護(每月一次) 4. 辦公室消毒作業(每季) 另除了致力於員工的完善健康照護，並定期教育員工健康及安全的觀念： 1. 與醫學中心合作，提供每年提供逾 100 人次特約醫師諮詢服務，提供同仁便利的健康管理服務。	

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明(註2)	
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計劃?	V	2.簽訂特約診所，提供同仁完善的健康職場。 3.聘用專業護理師，處理員工意外事件預防、急救處理、健康諮詢與衛生教育宣導等。 4.提供同仁優於法規之健檢制度，108年健檢完檢率達99%；後續提供健康講座、健檢報告諮詢，建立同仁完善的健康管理措施。 5.提供同仁及眷屬流感疫苗自費接種服務，至108年共155人次預約使用。 6.致力於健康職場之促進，歷年參與衛生福利部國民健康署辦理之健康職場認證均獲肯定。 7.職場內進用優於法規比例之身障同仁，更於101年起用於公司內設立「活氧按摩站」、進用「視障按摩師」，提供弱勢族群就業機會，使同仁不僅有專屬的舒壓空間，更可舒緩工作中的疲勞與壓力感。 (四)「人才是公司最重要的資產」，為了培養成衣產業專業人才，提升人員素質，依各項核心職能規劃公司訓練體系，透過持續的學習讓員工與公司共同成长。 多樣化的人才發展制度： 1.為讓整體人力資源機制運作有所依循，明確訂定「人才發展使命、願景、政策與承諾」，並依各項核心職能規劃公司訓練體系，共分為新人訓練、專業訓練、管理訓練、學習發展四大體系。 2.成立「聚陽學園」，並由「專業課程建置委員	

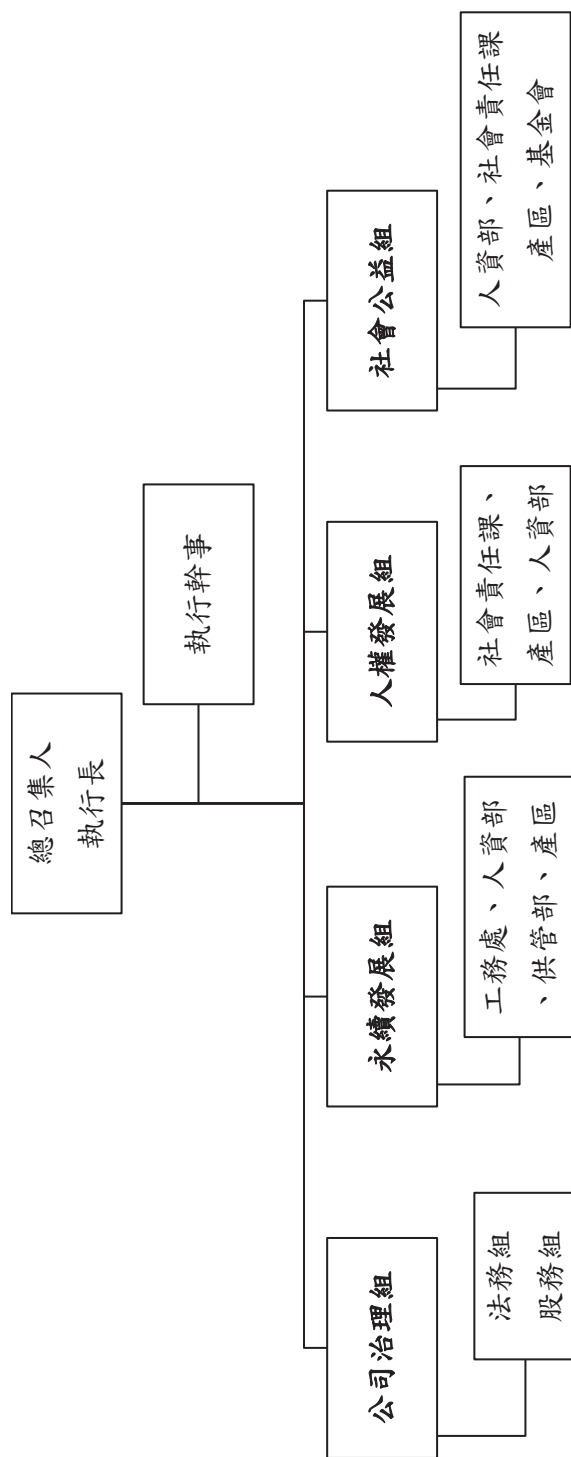
評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
評估項目 (五) <u>對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？</u> (六) <u>公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？</u>	V		會」，依各專業職能發展，規劃各類專業學程，搭配E-learning系統並結合理論與實務，提供系統性的學習環境。 3.規劃專業職及管理職並行的雙軌發展模式，同仁可藉由輪調機制，增加多樣化工作歷練，擴大個人職涯發展藍圖。有效運用 IDP (Individual Development Program，個人發展方案)，分層培訓、加速成長，建構聚陽人才庫。 4.自88年導入學習型組織運作，成立新學習團隊超過20年，藉由體驗式學習、團隊任務達成，有助於跨部門人脈建立、互動與交流；截至108年已舉辦28梯次，超過820位同仁參與。 (五)本公司秉持對產品品質負責及滿足客戶服務，關於顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示遵循相關法令規定。 本公司定有「客訴處理程序」及客戶可直接聯繫業務人員或透過公司網站點選『服務支援/聯絡我們』進行客訴申訴，公司會快速回應、積極服務客戶及消費者。 本公司亦透過客訴處理紀錄作為品質系統持續改善之依據，期提供客人更好的產品與服務。 本公司針對產品與服務之行銷及標示，確實遵循國際準則及銷售目標市場的相關法規。 (六)本公司制定供應商管理政策並定期進行供應商專業面向的評鑑，此外，本公司並要求供應商簽署符合
	V		

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
			摘要說明(註2) 當地法令要求之勞動人權、職業安全衛生及環保規範承諾書，亦已明訂需遵循企業社會責任政策，若有違反，將停止合作關係，以落實供應鏈管理。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	V	V	本公司於95年開始每年定期發佈企業社會責任報告書並置放於公司網站，明確揭露社會責任執行情形。106年起，已自願性採用最新GRI Standard撰寫企業社會責任報告書。本公司之企業社會責任報告書目前尚未規劃取得第三方驗證單位之確信，惟已列入未來研議事項中。
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂定本公司之「社會責任守則」，並依守則內容進行運作。	本公司已參考「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂定本公司之「社會責任守則」，並依守則內容進行運作。		
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：企業社會責任組織架構及職掌如下，另可參閱本公司網站。	七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：企業社會責任組織架構及職掌如下，另可參閱本公司網站。		

註1：運作情形如勾選「是」，請說明所採行之重要政策、策略、措施及執行情形；運作情形如勾選「否」，請解釋原因並說明未來採行相關政策、策略及措施之計畫。

註2：公司已編製企業社會責任報告書者，運作情形得註明查閱企業社會責任報告書方式及索引頁次替代之。

註3：重大性原則係指有關環境、社會及公司治理議題對公司投資人及其他利害關係人產生重大影響者。



組別	職掌	推動重點
公司治理組	● 建立公司治理架構及道德行為標準 ● 公司營業活動遵法性 ● 保障利害關係人權益	● 相關規範訂定與訓練宣導 ● 各項規範執行落實與改善
永續發展組	● 制定環境管理制度及系統 ● 重要管理指標訂定 ● 執行方案評估與推動，提升客戶評價	● 與顧問公司合作，針對節能減碳規劃可行方案，先選定單一工廠執行改善，進而再推動至其他產區/工廠
人權發展組	● 人資政策遵法及人權保障 ● 員工安全、健康工作環境及良好溝通管道建置與維護	● 持續協助各產區落實人權議題產區 ● 員工照顧/關懷活動規劃與推動
社會公益組	● 參與所在地社區發展及社會公益推動，促進公司的影響力	● 產區公益活動規劃與推動 ● 建立預算與持續性運作機制

(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理層積極落實經營政策之承諾？	V		(一)本公司已於103年5月8日董事會通過「誠信經營守則」並於108年11月7日董事會進行修訂，於公司規章及對外相關合作合約皆明示公司重視誠信經營的政策及承諾。 本公司秉持「誠信、團隊、分享」三大核心價值觀，在新進員工的職前訓練中講述「核心價值觀、主要精神及對應的具體行為準則」，讓新進同仁能明確了解公司誠信經營的政策；並透過公司年度舉辦的各項活動(全員工共識營、價值行為及新人典範選拔、聚陽理念文化行動集點卡)凝聚共識，將經營理念及行為準則持續宣達及深化。	無差異。
(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	V		(二)公司藉由良好的治理、風控機制及完善的規章制度，防範不誠信行為之發生及落實誠信經營，104年因應「公司治理實務守則」、「誠信經營守則」及「誠信暨道德行為準則」之增訂及後續配合法令修訂，已設立直屬董事會之專責單位，針對不誠信行為之防範擬訂定舉報申訴制度並落實執行。 經評估營業範圍內具較高不誠信行為風險項目，透過內部稽核稽查，進行監督制衡。 本公司於「誠信暨道德行為準則」明確訂定「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為準則及發現違反行為準則之防範措施及處理程序(舉報或投訴、調查、矯正及懲處)。	

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	V		(三)本公司對於不誠信行為風險之防範原訂有公司員工應遵守的工作規範及相關內部規章，並明確告知員工及供應商謝絕餽贈以聲明本公司反賄之行事準則。 針對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他對於營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動之防範擬明確訂定「誠信暨道德行為準則」，以利董事會成員及全體員工遵循；本公司之「誠信暨道德行為準則」因應營運需要及法令修訂定期配合檢討修正。	
二、落實誠信經營 (一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？	V		(一) 本公司所有營業活動公平且資訊透明，交易前會確認交易對象的真實性與商業誠信，防止有與不誠信行為紀錄者進行交易或訂約，合約中有訂定雙方應誠信履約。	無差異。
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責職單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	V		(二) 本公司於104年3月正式設置隸屬於董事會之專責單位「公司治理組」，負責推動誠信經營相關事務，並定期每年於董事會報告執行情形。	
(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	V		(三) 董事會議事辦法中訂定：董事與其自身或其代表之法人有利害關係者，應於當次董事會說明其利害關係之重要內容，如有害於公司利益之虞時，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使表決權。 公司所訂定之「誠信暨道德行為準則」中明確制定防止利益衝突政策，與職務相關的利益衝突迴	

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依 <u>不誠信行為風險之評估結果</u> ，擬訂相關稽核計畫，並據以 <u>查核防範不誠信行為方案之遵循情形</u> ，或委託會計師執行查核？	V		避及具體的行為指引。 (四) 本公司會計制度係依主管機關規定建立並依財會公報準則編製財務報告，財務報告均經簽證會計師查核，確保財務報告之公允性。 本公司確實執行公司治理相關規定，建立法令遵循政策、風險管理機制、內控制度及內部稽核機制，落實誠信經營原則，並由內部稽核單位負責查核。	
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		(五) 本公司透過年度定期舉辦的全員活動(全員共識營，將經營理念及誠信行為準則持續宣達及深化。誠信相關教育訓練也於104年整合至本公司線上學習平台內，每位公司同仁與新進同仁都必需修習此【誠信經營暨道德行為準則】課程，瞭解公司對於誠信經營的政策，高階主管及全員落實執行的行為規範。	
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？ (三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V V V		(一) 公司工作規則中訂有獎懲規定，對於違反法令規章、侵害公司利益或循私舞弊等情事，依情節輕重予以不同的懲戒。 (二) 內部員工意見之溝通管道暢通；針對違反誠信經營規定之申訴及檢舉，受理單位對檢舉人資訊負有保密之義務，不得任意洩外洩。業已於104年8月訂定檢舉及申訴作業程序及保密機制。 (三) 公司已採取保密及保護措施，以保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置。	無差異。

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	V		本公司於公司網站揭露本公司誠信經營理念及『誠信、團隊、分享』之核心價值觀及具體行為準則，於公司網站揭露誠信經營守則，並於公司年報揭露公司履行誠信經營情形。	無差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 本公司已於103年增訂誠信經營守則及道德行為準則，並於104年制訂及實施「誠信經營暨道德行為準則」及「集團舉報(違紀)管理辦法」。本公司誠信經營守則已依「上市上櫃公司誠信經營守則」進行修訂，第一次修訂於104年3月25日，第二次修訂於108年11月7日。				

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司秉持「上市上櫃公司治理實務守則」之精神，陸續制訂（修訂）本公司「董事會議事規則」、「股東會議事規則」、「薪資報酬委員會組織規程」、「防範內線交易管理辦法」、「網路申報公開資訊作業程序」、「公司治理實務守則」、「誠信經營守則」、「道德行為準則」、「社會責任守則」等相關規章，上述規章請參閱本公司網站 <http://www.makalot.com.tw>。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：

經理人參與公司治理有關之進修及訓練

經理人名單	受訓課程	受訓時數
總經理 周理平	數位科技對企業轉型及公司治理實務應用	3
	公司租稅治理新境界	3
副總經理 陳國隆	從董監角度看企業併購之人力資源策略	3
	數位科技對企業轉型及公司治理實務應用	3
副總經理 周心鵬	員工獎酬策略與工具運用探討	3
	數位科技對企業轉型及公司治理實務應用	3
公司治理主管 溫玉岑	企業併購之董監責任	3
	企業董監之刑事法律風險與因應-從企業舞弊與洗錢防制談起	3
	公司變革的應對策略	3
	從公司治理觀點看經營權爭奪	3
	公司治理與法遵案例介紹	3
	董事會運作與決策效力	3
會計主管 林育欣	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12
稽核主管 葉辰涓	稽核主管如何協助董事會及其諮詢性服務	6
	公司治理藍圖下公司治理人員之功能與任務	6

(九)內部控制制度執行狀況

1.內部控制聲明書：

聚陽實業股份有限公司
內部控制制度聲明書



日期：109年3月23日

本公司民國一〇八年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關

法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。

- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國一〇八年十二月三十一日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國一〇九年三月二十三日董事會通過，出席董事十四人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

聚陽實業股份有限公司
董事長兼總經理：周理平



2.委託會計師專案審查內部控制制度之會計師審查報告：無。

(十)最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失及改善情形：無。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

108 年股東常會重要決議事項及執行情形：

1. 承認 107 年度營業報告書及財務報告案。
2. 承認 107 年度盈餘分配案。

執行情形：訂定 108 年 7 月 28 日為分配基準日，已依股東會決議於 108 年 8 月 21 日全數配發完畢。(每股配發 7.1 元)

3. 通過辦理資本公積轉增資發行新股案：

執行情形：訂定 108 年 7 月 28 日為分配基準日，除權配股股票上市掛牌日為 108 年 8 月 21 日。(每仟股無償配發 50 股)

4. 通過修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文案。

- 執行情形：已公告於本公司網站並依修訂後程序辦理。
5. 通過修訂「資金貸與他人作業程序」部分條文案。
- 執行情形：已公告於本公司網站並依修訂後程序辦理。
6. 通過修訂「背書保證辦法」部分條文案。
- 執行情形：已公告於本公司網站並依修訂後程序辦理。

108 年度董事會重要決議事項

日期	議事內容摘要
108.01.24	1. 通過本公司審計委員會審議之更換會計師案：因會計師事務所內部職務調整。 2. 通過對財團法人聚陽人文發展教育基金會之捐贈案。 3. 通過本公司審計委員會審議之資金貸與南越 Leader 美金 635 萬元案。 4. 通過本公司審計委員會審議之「取得或處分資產處理程序」部分條文修正案。 5. 通過本公司薪資報酬委員會審議之 108 年度經理人年度薪資報酬規劃、調薪、年終獎金及激勵獎金建議案。 6. 通過本公司薪資報酬委員會審議之 108 年度董事酬勞及經理人員工酬勞提撥計劃案。
108.03.26	1. 通過本公司審計委員會審議之 107 年度營業報告書及財務報告案。 2. 通過本公司審計委員會審議之 107 年度內部控制聲明書。 3. 通過本公司薪資報酬委員會審議之 107 年度董事酬勞發放計劃案。 4. 通過本公司員工酬勞發放計劃暨本公司薪資報酬委員會審議之 107 年度經理人員工酬勞發放計劃案。 5. 通過本公司審計委員會審議之 107 年度盈餘分配案：計劃配發現金股利 1,486,649,262 元(每股 7.1 元)。 6. 通過本公司審計委員會審議之資本公積轉增資發行新股案：計劃辦理資本公積轉增資 104,693,610 元(每股 0.5 元)。 7. 通過本公司審計委員會審議之印尼 Demak 廠(PT Glory)第四階段產能投資案。 8. 通過本公司審計委員會審議之資金貸與印尼 PT Crystal 美金 168 萬元。 9. 通過本公司審計委員會審議之「資金貸與他人作業程序」部分條文修正案。 10. 通過本公司審計委員會審議之「背書保證辦法」部分條文修正案。 11. 通過召開本年度股東常會之相關事項。。
108.05.08	1. 通過本公司審計委員會審議之本公司簽證會計師之獨立性評估案。 2. 通過本公司審計委員會審議之「公司治理守則」部分條文修正案。 3. 通過本公司審計委員會審議之設置公司治理主管案。 4. 通過本公司審計委員會審議之訂定本公司「處理董事所提出要求之標準作業程序」案。
108.06.26	1. 通過訂定本公司資本公積轉增資發行新股案之除權及增資基準日暨現金股利除息基準日。 2. 通過本公司審計委員會審議之中國產區轉投資公司間資金貸與案。 3. 通過本公司審計委員會審議之「審計委員會組織規程」部分條文修正

日期	議事內容摘要
	案。 4.通過本公司審計委員會審議之「董事會議事辦法」部分條文修正案。 5.通過本公司「董事績效評估辦法」部分條文修正案。
108.08.12	1.通過本公司審計委員會審議之印尼 PT GLORY 資金貸與美金 221 萬元動撥期間展期案。 2.通過本公司審計委員會審議之越南 Makalot (Vietnam)產能投資案。
108.11.07	1.通過修正授權董事長處理銀行往來之綜合授信額度、外匯暨衍生性金融商品交易風險額度及應收帳款讓售額度內容案。 2.通過本公司審計委員會審議之資金貸與南越 Leader Garment (Vietnam) Company Limited 美金 790 萬元案。 3.通過本公司審計委員會審議之「誠信經營守則」部分條文修正案。 4.通過本公司審計委員會審議之 109 年內部稽核計劃。 5.通過解除經理人競業行為案。 6.通過本公司審計委員會審議之印尼 Solo 廠第一階段投資案。
109.01.17	1.通過 109 年度營運計劃。 2.通過本公司薪資報酬委員會審議之 109 年度經理人年度薪資報酬規劃、調薪、年終獎金(109 年 1 月發放) 及激勵獎金(109 年 1~6 月發放)建議案。 3.通過本公司薪資報酬委員會審議之 109 年度董事酬勞及經理人員工酬勞提撥計劃案。 4.通過本公司審計委員會審議之轉投資公司 Loyal 盈餘分配案、PT Glory 盈餘分配案及 Global 盈餘分配案，暨轉投資公司 Loyal 清算及註銷案。 5.通過本公司審計委員會審議之申請適用《境外資金匯回管理運用及課稅條例》案。 6.通過本公司審計委員會審議之為子公司 Makalot Garments (Vietnam) Co., Ltd.提供背書保證案。 7.通過本公司審計委員會審議之 109 年度簽證會計師報酬案。 8.通過對財團法人聚陽人文發展教育基金會之捐贈案。
109.03.23	1.通過本公司審計委員會審議之民國 108 年度營業報告書及財務報告案。 2.通過本公司審計委員會審議之 108 年度內部控制聲明書。 3.通過本公司審計委員會審議之聚益實業辦理現金減資案。 4.通過本公司審計委員會審議之印尼 PT Crystal 以債轉股增資案及辦理清算案。 5.本公司審計委員會審議之印尼 PT GLORY 資金貸與美金 377 萬元動撥期間展期案。 6.通過本公司審計委員會審議之「公司章程」部分條文修正案。 7.通過本公司審計委員會審議之「股東會議事規則」部分條文修正案。 8.通過本公司審計委員會審議之「內部控制制度」部分條文修正案。 9.通過本公司審計委員會審議之「董事會授權之投資項目及規範」部分條文修正案。 10.通過本公司審計委員會審議之更換會計師案。 11.通過召開本年度股東常會之相關事項。

日期	議事內容摘要
	12. 通過董事候選人提名案。 13. 通過擬解除新任董事候選人競業禁止之限制案。 14. 通過修正授權董事長處理銀行往來之綜合授信額度案。
109.05.06	1. 通過本公司薪資報酬委員會審議之 108 年度董事酬勞發放計劃案。 2. 通過本公司員工酬勞發放計劃暨本公司薪資報酬委員會審議之 108 年度經理人員工酬勞發放計劃案。 3. 通過本公司薪資報酬委員會審議之「薪資報酬委員會組織規程」部分條文修正案。 4. 通過本公司審計委員會審議之 108 年度盈餘分配案。 5. 通過本公司審計委員會審議之本公司簽證會計師之獨立性評估案。 6. 通過本公司審計委員會審議之「公司治理實務守則」、「企業社會責任守則」、「誠信經營暨道德行為準則」部分條文修正案。 7. 通過本公司審計委員會審議之 109 年度內部稽核計劃修正案。 8. 通過審核本公司 109 年股東常會董事候選人名單案。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士（包括董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等）辭職解任情形之彙總：無。

五、會計師公費資訊

(一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費占審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：

單位:新台幣千元

事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師之查核期間
			制度設計	工商登記	人力資源	其他(註2)	小計	
安侯建業聯合會計師事務所	陳蓓琪 于紀隆	4,320	-	45	-	944	989	108.1.1~ 108.12.31
備註	非審計公費之其他為移轉訂價三層文據公費400千元、TP移轉訂價報告公費350千元及其他194仟元。							

註 1：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示查核期間，及於備註欄說明更換原因，並依序揭露所支付之審計與非審計公費等資訊：不適用。

註 2：非審計公費請按服務項目分別列示，若非審計公費之「其他」達非審計公費合計金額 25%者，應於備註欄列示其服務內容。

(二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：不適用。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：不適用。

六、更換會計師資訊：無。

七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：不適用。

八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	108 年度		109 年度截至 3 月 31 日止	
		持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
董事長兼 總經理/執行長	周理平	299,495	0	0	0
董事	林憲章	(791)	0	0	(60,000)
董事	黃宏仁	127,455	0	0	0
董事	馬國柱	(157,286)	0	0	0
董事	王 謙	105,574	0	(126,000)	(500,000)
董事	何煌清	(43,876)	0	50,000	0
董事	周秋玲	18,596	0	0	0
董事	劉雙全	161,276	0	0	(1,700,000)
董事	林育雅	510	0	0	0
董事兼副總經理	陳國隆	13,619	0	0	0
董事兼資深協理	周心鵬	107,715	0	0	0
獨立董事	鍾靈意	0	0	0	0
獨立董事	蘇裕惠	0	0	0	0
獨立董事	王思峯	6,455	0	0	0
副總經理	宋佩芳	20,243	0	10,000	0
副總經理	陳淑瑩	6,090	0	0	0
副總經理	黃渝晴	10,963	0	5,000	0
資深協理	賴秀慧	8,015	0	11,000	0
資深協理	廖墨谷	9,472	0	16,000	0
資深協理	溫玉岑	9,013	0	0	0
協理	蔡宏麟	1,998	0	0	0
協理	賴曉瑄	1,968	0	0	0
協理	郭良祿	0	0	0	0
協理	林以欣	12,100	0	7,000	0
協理	許皓白	7,196	0	0	0
協理	李元富	2,750	0	0	0
協理	李培祥	3,050	0	4,000	0
協理	許佳瑛	1,728	0		
會計部協理	林育欣	8,250	0	0	0
發言人	林恆宇	26	0	0	0

(二)股權移轉資訊

股權移轉之相對人為關係人者，其相對人之姓名、與公司、董事、監察人、經理人、持股比例超過百分之十股東之關係及所取得股數明細：

姓名 (註1)	股權移轉原因 (註2)	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、 董事、監察人、經理 人及持股比例超過百 分之十股東之關係	股數	交易價格
陳淑瑩	贈與	108/12	王元亭	母女	15,000	不適用
王泰昌	贈與	108/12	王元貞	父女	15,000	不適用

註1：係填列公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東姓名。

註2：係填列取得或處分。

(三)股權質押資訊：無。

九、持股比例占前十名之股東、其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

姓名(註1)	本人 持有股份		配偶、未成年子女持 有股份		利用他人名義 合計持有股份		前十大股東相互間具 有財務會計準則公報 第六號關係人或為配 偶、二親等以內之親 屬關係者，其名稱或 姓名及關係。(註3)		備 註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股 比率	名稱 (或姓名)	關係	
富邦人壽保險(股)	16,375,961	7.45%	0	0%	0	0%	不適用	不適用	
富邦人壽保險(股) 代表人：蔡明興	0	0%	0	0%	0	0%	不適用	不適用	
國泰人壽保險(股)	11,475,000	5.22%	0	0%	0	0%	不適用	不適用	
國泰人壽保險(股) 代表人：黃調貴	0	0%	0	0%	0	0%	不適用	不適用	
南山人壽保險(股)	8,979,000	4.08%	0	0%	0	0%	不適用	不適用	
南山人壽保險(股) 代表人：杜英宗	0	0%	0	0%	0	0%	不適用	不適用	
周理平	6,289,403	2.86%	349,463	0.16%	0	0%	不適用	不適用	
劉雙全	3,764,798	1.71%	5,556	0%	0	0%	不適用	不適用	
大通託管先進星光 先進總合國際股票 指數	3,471,234	1.58%	0	0%	0	0%	不適用	不適用	
王謙	2,847,055	1.29%	525,000	0.24%	0	0%	不適用	不適用	
摩根銀行台北分行 託管梵加德股票指 數專戶	2,752,266	1.25%	0	0%	0	0%	不適用	不適用	
黃宏仁	2,676,568	1.22%	1,054,527	0.48%	0	0%	不適用	不適用	
長庚醫療財團法人	2,647,000	1.20%	0	0%	0	0%	不適用	不適用	
長庚醫療財團法人 代表人：王瑞慧	0	0%	0	0%	0	0%	不適用	不適用	

註 1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人分別列示。

註 2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比率。

註 3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應依發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係。

十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例

單位：股；%；109年3月31日

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、監察人、經理人 及直接或間接控制事業 之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Leader Garments Corp.	249,995	99.99%	5	0.01%	250,000	100.00%
Diamond Apparel Manu., Inc.(註 2)	149,995	99.99%	5	0.01%	150,000	100.00%
Primeline Fashion, Inc.(註 2)	99,995	99.99%	5	0.01%	100,000	100.00%
PT Crystal Garment	2,673,191	99.78%	0	0.00%	2,673,191	99.78%
Loyal Trading Int'l, Co., Ltd. (註 2)	10,000	100.00%	0	0%	10,000	100.00%
Global Trading Int'l Corp.	24,953	100.00%	0	0%	24,953	100.00%
Fortune Star Investment Limited	19,578,091	100.00%	0	0%	19,578,091	100.00%
Triple International Corp.	14,000,000	100.00%	0	0%	14,000,000	100.00%
聚益實業股份有限公司	7,398,000	61.65%	1,465,299	12.21%	8,863,299	73.86%
翔泰機能時尚股份有限公司	500,000	100.00%	0	0%	500,000	100.00%
PT Glory Industrial Semarang	0	0%	64,100	100.00%	64,100	100.00%
Makalot Garments Industrial (Cambodia) Co., Ltd.	0	0%	1,000	100.00%	1,000	100.00%
Makalot Garments Industrial (Vietnam) Co., Ltd.(註 1)	0	0%	0	100.00%	0	100.00%
Moha Garments Co., Ltd.	0	0%	1,000	100.00%	1,000	100.00%
Triple Garment (Vietnam) Co., Ltd. (註 1)	0	0%	0	100.00%	0	100.00%
Top Trend Global Inc.	0	0%	8,400,000	100.00%	8,400,000	100.00%
Wintop Industrial Limited	0	0%	9,070,000	100.00%	9,070,000	100.00%
Crown Era Industrial Limited	0	0%	2,580,000	100.00%	2,580,000	100.00%
Crownway Int'l Development Limited	0	0%	4,560,000	100.00%	4,560,000	100.00%
PT Starlight Garment Semarang	0	0%	21,000	100.00%	21,000	100.00%
上海聚陽服裝有限公司(註 1)	0	0%	0	100.00%	0	100.00%

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、監察人、經理人 及直接或間接控制事業 之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
嘉興聚陽服裝有限公司(註1)	0	0%	0	100.00%	0	100.00%
嘉興佳陽服裝有限公司(註1)	0	0%	0	100.00%	0	100.00%
嘉興瑞陽服裝有限公司(註1)	0	0%	0	100.00%	0	100.00%
理陽貿易(上海)有限公司(註1)	0	0%	0	100.00%	0	100.00%
南方紡織有限公司(註1)	0	0%	0	50.00%	0	50.00%
Leader Garment (Vietnam) Co., Ltd. (註1)	0	0%	0	100.00%	0	100.00%
Top Shiny Industrial Limited	0	0%	540,026	100.00%	540,026	100.00%

註：係公司採用權益法之投資。

註1：該公司未發行股份。

註2：該公司正進行清算程序。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

年月	發行 價格(元)	核定股本		實收股本		備 註		
		股數 (仟股)	金額 (仟元)	股數 (仟股)	金額 (仟元)	股 本 來 源	以現金 以外財 產抵充 股款者	其他
79.01	10 (註 01)	800	8,000	800	8,000	創立	無	註 02
79.06	10 (註 01)	1,440	14,400	1,440	14,400	現金增資 6,400 仟元	無	—
81.12	10 (註 01)	2,340	23,400	2,340	23,400	現金增資 9,000 仟元	無	註 03
82.11	10 (註 01)	4,500	45,000	4,500	45,000	現金增資 21,600 仟元	無	註 04
86.10	10 (註 01)	8,400	84,000	8,400	84,000	現金增資 39,000 仟元	無	註 05
87.11	10	16,500	165,000	16,500	165,000	現金增資 81,000 仟元	無	註 06
89.07	25	80,000	800,000	33,000	330,000	現金增資 66,000 仟元 盈餘轉增資 16,500 仟元 合併發行新股 82,500 仟元	無	註 07
90.07	20	80,000	800,000	61,875	618,750	現金增資 212,850 仟元 盈餘轉增資 42,900 仟元 資本公積轉增資 33,000 仟元	無	註 08
91.07	10	81,000	810,000	80,437	804,375	盈餘轉增資 111,375 仟元 資本公積轉增資 61,875 仟元 員工紅利轉增資 12,375 仟元	無	註 09
92.07	10	150,000	1,500,000	97,329	973,290	盈餘轉增資 80,437.5 仟元 資本公積轉增資 80,437.5 仟元 員工紅利轉增資 8,040 仟元	無	註 10
93.01	10	150,000	1,500,000	97,569	975,695	可轉換債轉換為普通股 2,405 仟元	無	註 11
93.04	10	150,000	1,500,000	98,882	988,817	可轉換債轉換為普通股 13,122 仟元	無	註 12
93.08	10	150,000	1,500,000	116,108	1,161,076	盈餘轉增資 49,441 仟元 資本公積轉增資 98,882 仟元 員工紅利轉增資 14,000 仟元 可轉換債轉換為普通股 9,936 仟元	無	註 13
93.10	10	150,000	1,500,000	115,196	1,151,956	可轉換債轉換為普通股 10,880 仟元 註銷庫藏股 20,000 仟元	無	註 14
94.02	10	150,000	1,500,000	115,713	1,157,130	可轉換債轉換為普通股 5,174 仟元	無	註 15
94.04	10	150,000	1,500,000	115,753	1,157,530	可轉換債轉換為普通股 400 仟元	無	註 16
94.08	10	160,000	1,600,000	121,605	1,216,046	資本公積轉增資 57,876 仟元 可轉換債轉換為普通股 640 仟元	無	註 17
94.12	10	160,000	1,600,000	122,500	1,224,996	可轉換債轉換為普通股 8,950 仟元	無	註 18
95.02	10	160,000	1,600,000	123,002	1,230,024	可轉換債轉換為普通股 5,028 仟元	無	註 19
95.04	10	160,000	1,600,000	123,050	1,230,503	可轉換債轉換為普通股 479 仟元	無	註 20
95.07	10	160,000	1,600,000	125,034	1,250,343	可轉換債轉換為普通股 19,841 仟元	無	註 21

年月	發行 價格(元)	核定股本		實收股本		備 註		
		股數 (仟股)	金額 (仟元)	股數 (仟股)	金額 (仟元)	股 本 來 源	以現金 以外財 產抵充 股款者	其他
95.12	10	160,000	1,600,000	128,639	1,286,393	可轉換債轉換為普通股 36,050 仟元	無	註 22
96.02	10	160,000	1,600,000	131,759	1,317,592	可轉換債轉換為普通股 31,198 仟元	無	註 23
96.04	10	160,000	1,600,000	132,893	1,328,927	可轉換債轉換為普通股 11,336 仟元	無	註 24
96.08	10	200,000	2,000,000	141,343	1,413,431	資本公積轉增資 66,446 仟元 可轉換債轉換為普通股 18,058 仟元	無	註 25
96.10	10	200,000	2,000,000	142,562	1,425,620	可轉換債轉換為普通股 12,188 仟元	無	註 26
97.02	10	200,000	2,000,000	143,275	1,432,755	可轉換債轉換為普通股 7,135 仟元	無	註 27
97.04	10	200,000	2,000,000	146,078	1,460,780	可轉換債轉換為普通股 28,025 仟元	無	註 28
97.09	10	200,000	2,000,000	151,347	1,513,473	可轉換債轉換為普通股 52,693 仟元	無	註 29
98.05	10	200,000	2,000,000	151,711	1,517,106	可轉換債轉換為普通股 3,633 仟元	無	註 30
98.09	10	200,000	2,000,000	152,327	1,523,266	可轉換債轉換為普通股 6,161 仟元	無	註 31
98.12	10	200,000	2,000,000	152,974	1,529,739	可轉換債轉換為普通股 6,473 仟元	無	註 32
99.02	10	200,000	2,000,000	153,507	1,535,074	可轉換債轉換為普通股 5,335 仟元	無	註 33
99.04	10	200,000	2,000,000	154,161	1,541,614	可轉換債轉換為普通股 6,540 仟元	無	註 34
99.09	10	200,000	2,000,000	156,289	1,562,892	可轉換債轉換為普通股 21,278 仟元	無	註 35
99.12	10	200,000	2,000,000	158,182	1,581,823	可轉換債轉換為普通股 18,920 仟元	無	註 36
100.02	10	200,000	2,000,000	159,119	1,591,189	可轉換債轉換為普通股 9,376 仟元	無	註 37
100.04	10	200,000	2,000,000	159,661	1,596,609	可轉換債轉換為普通股 5,420 仟元	無	註 38
100.07	10	200,000	2,000,000	160,714	1,607,136	可轉換債轉換為普通股 10,527 仟元	無	註 39
100.11	10	200,000	2,000,000	162,525	1,625,248	可轉換債轉換為普通股 18,112 仟元	無	註 40
101.02	10	200,000	2,000,000	162,826	1,628,258	可轉換債轉換為普通股 3,010 仟元	無	註 41
101.06	10	200,000	2,000,000	163,091	1,630,911	可轉換債轉換為普通股 2,653 仟元	無	註 42
101.09	10	200,000	2,000,000	165,003	1,650,034	可轉換債轉換為普通股 19,123 仟元	無	註 43

年月	發行 價格(元)	核定股本		實收股本		備 註		
		股數 (仟股)	金額 (仟元)	股數 (仟股)	金額 (仟元)	股 本 來 源	以現金 以外財 產抵充 股款者	其他
101.12	10	200,000	2,000,000	165,188	1,651,882	可轉換債轉換為普通股 1,848 仟元	無	註 44
102.02	10	200,000	2,000,000	165,568	1,655,679	可轉換債轉換為普通股 3,797 仟元	無	註 45
102.05	10	200,000	2,000,000	166,632	1,666,318	可轉換債轉換為普通股 10,639 仟元	無	註 46
102.08	10	200,000	2,000,000	168,143	1,681,427	可轉換債轉換為普通股 15,109 仟元	無	註 47
102.11	10	200,000	2,000,000	168,809	1,688,088	可轉換債轉換為普通股 6,660 仟元	無	註 48
103.02	10	200,000	2,000,000	169,075	1,690,747	可轉換債轉換為普通股 2,659 仟元	無	註 49
103.05	10	200,000	2,000,000	170,227	1,702,266	可轉換債轉換為普通股 11,519 仟元	無	註 50
103.09	10	200,000	2,000,000	190,471	1,904,708	現金增資 200,000 仟元 可轉換債轉換為普通股 2,442 仟元	無	註 51
103.11	10	200,000	2,000,000	190,882	1,908,818	可轉換債轉換為普通股 4,111 仟元	無	註 52
104.02	10	200,000	2,000,000	190,969	1,909,695	可轉換債轉換為普通股 876 仟元	無	註 53
104.05	10	200,000	2,000,000	191,313	1,913,135	可轉換債轉換為普通股 3,441 仟元	無	註 54
104.08	10	200,000	2,000,000	198,111	1,981,112	資本公積轉增資 66,958 仟元 可轉換債轉換為普通股 1,018 仟元	無	註 55
104.11	10	200,000	2,000,000	198,466	1,984,656	可轉換債轉換為普通股 3,544 仟元	無	註 56
105.02	10	200,000	2,000,000	198,731	1,987,307	可轉換債轉換為普通股 2,651 仟元	無	註 57
105.05	10	200,000	2,000,000	198,889	1,988,886	可轉換債轉換為普通股 1,580 仟元	無	註 58
105.08	10	250,000	2,500,000	205,970	2,059,701	資本公積轉增資 69,593 仟元 可轉換債轉換為普通股 1,222 仟元	無	註 59
105.11	10	250,000	2,500,000	206,715	2,067,152	可轉換債轉換為普通股 7,451 仟元	無	註 60
106.02	10	250,000	2,500,000	206,735	2,067,349	可轉換債轉換為普通股 197 仟元	無	註 61
106.05	10	250,000	2,500,000	207,090	2,070,900	可轉換債轉換為普通股 3,551 仟元	無	註 62
106.08	10	250,000	2,500,000	207,230	2,072,296	可轉換債轉換為普通股 1,396 仟元	無	註 63
106.11	10	250,000	2,500,000	209,387	2,093,872	可轉換債轉換為普通股 21,576 仟元	無	註 64
108.08	10	250,000	2,500,000	219,857	2,198,566	資本公積轉增資 104,694 仟元	無	註 65

註 01：原始發行面額為 1,000 元，於 82/11 分割為每股面額 100 元，復於 87/11 分割為每股面額 10 元。

註 02：本次增資生效(核准)日期與文號為 79.01.10 建一 090185 號

註 03：本次增資生效(核准)日期與文號為 81.12.12 建一 695225 號

註 04：本次增資生效(核准)日期與文號為 82.11.26 經(82)商 124444 號

註 05：本次增資生效(核准)日期與文號為 86.11.10 建一 86348386 號

註 06：本次增資生效(核准)日期與文號為 87.11.09 經(087)商字第 087136185 號。

註 07：本次增資生效(核准)日期與文號為 89.07.18(89)台財證(一)第 59636 號。

註 08：本次增資生效(核准)日期與文號為 90.07.12(90)台財證(一)第 144754 號。

註 09：本次增資生效(核准)日期與文號為 91.06.12 台財證一字第 0910131554 號。

註 10：本次增資生效(核准)日期與文號為 92.07.10 台財證一字第 0920130754 號。

註 11：本次增資生效(核准)日期與文號為 93.1.28 經授商字第 09301012400 號。

註 12：本次增資生效(核准)日期與文號為 93.4.29 經授商字第 09301070030 號。

註 13：本次增資生效(核准)日期與文號為 93.8.04 經授商字第 09301146030 號。

註 14：本次增資生效(核准)日期與文號為 93.10.27 經授商字第 09301199320 號。

註 15：本次增資生效(核准)日期與文號為 94.02.03 經授商字第 09401021070 號。

註 16：本次增資生效(核准)日期與文號為 94.04.29 經授商字第 09401072910 號。

註 17：本次增資生效(核准)日期與文號為 94.08.19 經授商字第 09401158060 號。

註 18：本次增資生效(核准)日期與文號為 94.12.22 經授商字第 09401260580 號。

註 19：本次增資生效(核准)日期與文號為 95.02.24 經授商字第 09501033230 號。

註 20：本次增資生效(核准)日期與文號為 95.04.21 經授商字第 09501071490 號。

註 21：本次增資生效(核准)日期與文號為 95.07.24 經授商字第 09501153570 號。

註 22：本次增資生效(核准)日期與文號為 95.12.05 經授商字第 09501272610 號。

註 23：本次增資生效(核准)日期與文號為 96.02.09 經授商字第 09601032180 號。

註 24：本次增資生效(核准)日期與文號為 96.04.30 經授商字第 09601090980 號。

註 25：本次增資生效(核准)日期與文號為 96.08.28 經授商字第 09601205120 號。

註 26：本次增資生效(核准)日期與文號為 96.10.19 經授商字第 09601252560 號。

註 27：本次增資生效(核准)日期與文號為 97.02.04 經授商字第 09701026850 號。

註 28：本次增資生效(核准)日期與文號為 97.04.17 經授商字第 09701092600 號。

註 29：本次增資生效(核准)日期與文號為 97.09.05 經授商字第 09701227200 號。

註 30：本次增資生效(核准)日期與文號為 98.05.06 經授商字第 09801089370 號。

註 31：本次增資生效(核准)日期與文號為 98.09.04 經授商字第 09801203510 號。

註 32：本次增資生效(核准)日期與文號為 98.12.03 經授商字第 09801279090 號。

註 33：本次增資生效(核准)日期與文號為 99.02.05 經授商字第 09901026240 號。

註 34：本次增資生效(核准)日期與文號為 99.04.16 經授商字第 09901075020 號。

註 35：本次增資生效(核准)日期與文號為 99.09.07 經授商字第 09901201950 號。

註 36：本次增資生效(核准)日期與文號為 99.12.02 經授商字第 09901269630 號。

註 37：本次增資生效(核准)日期與文號為 100.02.14 經授商字第 10001024200 號。

註 38：本次增資生效(核准)日期與文號為 100.04.19 經授商字第 10001075060 號。

註 39：本次增資生效(核准)日期與文號為 100.07.29 經授商字第 10001174030 號。

註 40：本次增資生效(核准)日期與文號為 100.11.25 經授商字第 10001269770 號。

註 41：本次增資生效(核准)日期與文號為 101.02.03 經授商字第 1010107440 號。

註 42：本次增資生效(核准)日期與文號為 101.06.18 經授商字第 10101109930 號。

註 43：本次增資生效(核准)日期與文號為 1010.9.03 經授商字第 10101183670 號。

註 44：本次增資生效(核准)日期與文號為 101.12.17 經授商字第 10101258120 號。

註 45：本次增資生效(核准)日期與文號為 102.02.01 經授商字第 10201022440 號。

註 46：本次增資生效(核准)日期與文號為 102.05.28 經授商字第 10201096560 號。

註 47：本次增資生效(核准)日期與文號為 102.08.19 經授商字第 10201170980 號。

註 48：本次增資生效(核准)日期與文號為 102.11.25 經授商字第 10201236680 號。
 註 49：本次增資生效(核准)日期與文號為 103.02.06 經授商字第 10301019110 號。
 註 50：本次增資生效(核准)日期與文號為 103.05.21 經授商字第 10301092200 號。
 註 51：本次增資生效(核准)日期與文號為 103.09.02 經授商字第 10301183860 號。
 註 52：本次增資生效(核准)日期與文號為 103.11.18 經授商字第 10301238530 號。
 註 53：本次增資生效(核准)日期與文號為 104.02.26 經授商字第 10401023510 號。
 註 54：本次增資生效(核准)日期與文號為 104.05.25 經授商字第 10401092250 號。
 註 55：本次增資生效(核准)日期與文號為 104.08.20 經授商字第 10401176740 號。
 註 56：本次增資生效(核准)日期與文號為 104.11.19 經授商字第 10401243390 號。
 註 57：本次增資生效(核准)日期與文號為 105.02.17 經授商字第 10501025520 號。
 註 58：本次增資生效(核准)日期與文號為 105.05.31 經授商字第 10501112720 號。
 註 59：本次增資生效(核准)日期與文號為 105.08.19 經授商字第 10501200770 號。
 註 60：本次增資生效(核准)日期與文號為 105.11.25 經授商字第 10501273870 號。
 註 61：本次增資生效(核准)日期與文號為 106.02.10 經授商字第 10601015530 號。
 註 62：本次增資生效(核准)日期與文號為 106.05.17 經授商字第 10601064580 號。
 註 63：本次增資生效(核准)日期與文號為 106.08.22 經授商字第 10601118850 號。
 註 64：本次增資生效(核准)日期與文號為 106.11.30 經授商字第 10601160910 號。
 註 65：本次增資生效(核准)日期與文號為 108.08.12 經授商字第 10801105620 號。

單位：股
 109 年 4 月 18 日

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合 計	
記 名 普 通 股	219,856,581	30,143,419	250,000,000	無

註：係上市股票。

(二)股東結構

109 年 4 月 18 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個 人	外國機構及 外人	合計
人 數	0	17	158	30,911	186	31,272
持有股數	0	49,107,718	13,760,997	132,971,838	24,016,028	219,856,581
持股比例	0%	22.34%	6.26%	60.48%	10.92%	100.00%

(三)股權分散情形

109年4月18日

股 數 級 距	人 數	%	股 數	%
1 - 999	6,262	20.02%	964,718	0.44%
1,000 - 5,000	21,064	67.36%	39,143,454	17.80%
5,001 - 10,000	2,225	7.11%	16,399,760	7.46%
10,001 - 15,000	636	2.03%	7,885,774	3.59%
15,001 - 20,000	339	1.08%	6,144,170	2.79%
20,001 - 30,000	248	0.79%	6,196,319	2.82%
30,001 - 40,000	129	0.41%	4,494,966	2.04%
40,001 - 50,000	65	0.21%	2,918,530	1.33%
50,001 - 100,000	128	0.41%	8,817,434	4.01%
100,001 - 200,000	83	0.27%	11,107,655	5.05%
200,001 - 400,000	36	0.12%	10,026,589	4.56%
400,001 - 600,000	22	0.07%	10,911,252	4.96%
600,001 - 800,000	6	0.02%	3,945,602	1.79%
800,001 - 1,000,000	2	0.01%	1,731,003	0.79%
1,000,001 以上	27	0.09%	89,169,355	40.57%
持有股份仟分之一以下	31,181	99.71%	104,494,002	47.53%
合 計：	31,272	100.00%	219,856,581	100.00%

(四)主要股東名單

股權比例達5%以上之股東或股權比例占前10名之股東名稱、持股數額及比例。

109年4月18日

主要股東名稱	持有股數 (股)	持股比率 (%)
富邦人壽保險股份有限公司	16,375,961	7.45
國泰人壽保險股份有限公司	11,475,000	5.22
南山人壽保險股份有限公司	8,979,000	4.08
周理平	6,289,403	2.86
劉雙全	3,764,798	1.71
大通託管先進星光先進總合國際股票指數	3,471,234	1.58
王謙	2,847,055	1.29
摩根銀行台北分行託管梵加德股票指數專戶	2,752,266	1.25
黃宏仁	2,676,568	1.22
長庚醫療財團法人	2,647,000	1.20

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

年 項 度 目		107 年	108 年	當年度截至 3 月 31 日
每股 市價	最 高	184.5	228.0	158.5
	最 低	122.5	141.5	96.7
	平 均	146.01	187.25	131.86
每股淨值 (註1)	分 配 前	41.87	41.37	43.89
	分 配 後	34.77	尚待股東會決議	—
每股盈餘 (註2)	加權平均股數(仟股)	209,387	219,857	219,857
	每股盈餘-追溯調整前	7.20	8.66	1.94
	每股盈餘-追溯調整後	6.85	NA	NA
每股 股利	現 金 股 利	7.1	尚待股東會決議	—
	無 償 配 股	盈餘配股	0	尚待股東會決議
		資本公積配股	0	尚待股東會決議
	累積未付股利(註3)		0	—
投資報酬分析	本益比(註4)		20.3	21.6
	本利比(註5)		20.6	尚待股東會決議
	現金股利殖利率(註6)		4.9	尚待股東會決議

註1：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註2：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註3：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註4：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註5：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註6：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

(六)公司股利政策及執行狀況

1.本公司現行章程有關股利政策規定如下：

- (1)公司年度總決算如有盈餘，除依法完納一切稅捐及彌補以往年度虧損外，應先就其餘額提撥百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達本公司實收資本額時，不在此限，並依證交法第四十一條規定提列特別盈餘公積，次就其餘額加計以前年度未分配盈餘後，再由董事會考量公司之營運資金、財務結構、當年度盈餘及平衡穩定配發股利等因素後，擬具盈餘分派案，提請股東會決議分派。

(2) 本公司處於企業成長階段，股利種類將視未來資金需求及股本稀釋程度，適度採股票股利或現金股利方式發放，其中現金股利原則上不低於股利總數之10%。

(3) 如有發生股東權益減項，應依相關規定提列特別盈餘公積後始分派盈餘。嗣後股東權益減項餘額迴轉時，得就迴轉部分轉入當年度盈餘，依前述方式分派之。

2. 本公司未來股利政策說明如下：

本公司之盈餘分派得以現金股利、股票股利或部分現金股利部分股票股利等方式為之。目前本公司之盈餘分派以現金股利為主，自民國 92 年上市以來，每年現金股利發放率皆在 70%至 90%間，惟本年度因為新冠肺炎疫情影響，嚴重衝擊全球經濟及紡織產業之發展，本公司在資金運用上必須更加保守謹慎且多保留現金以因應疫情發展之不確定性，故現金股利配發率略為下降。未來本公司將持續維持穩定的現金股利政策，預計現金股利發放率在 70%~90%間，並視資金需求及股本膨脹程度予以研擬是否適度配發股票股利，惟現金股利不低於股利總數之10%。

3. 本次股東會擬議股利分派之情形：

- (1) 本次盈餘分配擬優先分配 108 年度盈餘；108 年度稅後純益為 NTD\$1,904,540,415 元，另加計調整後期初未分配盈餘 NTD\$3,310,518 元後，累積可分配盈餘為 NTD\$1,907,850,933 元，提列法定盈餘公積 NTD\$190,242,794 元及提列特別盈餘公積 88,347,309 元後，擬分配股東現金紅利 NTD\$1,099,282,905 元(每股 5 元)。
- (2) 本次現金股利按分配比例計算至元為止，元以下捨去，配發不足一元之畸零款合計數，列入公司之其他收入。
- (3) 本次配發現金股利之除息基準日及發放日俟股東常會通過後，將授權董事長訂定。
- (4) 次盈餘分配案如俟後因本公司普通股股數發生變動，股東配息比例因而發生變動而須修正時，擬請股東會授權董事長全權處理。

108 年度盈餘分配表

項目	合計
期初未分配盈餘	5,422,989
加(減)：	
108 年度確定福利計畫之再衡量數	(2,112,471)
調整後期初未分配盈餘	3,310,518
加：	
本期稅後淨利	1,904,540,415
可供分配盈餘	1,907,850,933
減：	
提列法定盈餘公積	190,242,794
提列特別盈餘公積—股東權益減項	88,347,309
分配項目：	
股東紅利--現金(每股 5.0 元)	1,099,282,905
期末未分配盈餘	<u>529,977,925</u>

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(八)員工、董事及監察人酬勞

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍

公司年度如有獲利，應提撥百分之一至百分之八為員工酬勞；並於上開獲利數額提撥不高於百分之五為董事監察人酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

2. 本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：

本公司民國 108 年度員工酬勞及董事酬勞估列金額係以本公司該段期間之稅前淨利扣除員工酬勞及董事酬勞前之金額乘上本公司章程擬訂定之員工及董事酬勞分派成數為估計基礎，並列報為民國 108 年度之營業成本或營業費用。若實際分派金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，並將該差異認列為民國 109 年度之損益。108 年度員工酬勞係以現金方式發放，並未以股票分派員工酬勞。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

本公司 108 年度員工、董事酬勞，業經董事會特別決議通過，分派情形如下：

(1)以現金或股票分派之員工酬勞及董事酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形。

A. 以現金方式配發員工酬勞新台幣 137,056,371 元。

B. 以現金方式配發董事酬勞新台幣 35,150,000 元。前述擬議配發金額與帳列金額之差異數新台幣 23,661,502 元於董事會決議後以會計估計變動認列，差異原因為依董事會決議辦理。

(2)以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：不適用。

4. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形。

本公司前一年度（107 年度），實際配發員工酬勞及董監事酬勞之有關資訊如下：

單位：新台幣元；股

	董事會通過配發案	差異數
配發情形：		
1.員工現金酬勞	108,931,418	—
2.員工股票酬勞		
(1)股數	0	—
(2)金額	0	—
(3)占當年底流通在外股數之比例	0%	—
3.董事酬勞	43,275,000	—

(九)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：

(一)尚未償還及辦理中之公司債：無。

(二)一年內到期之公司債：無。

(三)已發行附有得轉換為普通股、海外存託憑證或其他有價證券之轉換公司債：無。

(四)已發行交換公司債：無。

(五)公司採總括申報方式募集與發行普通公司債：無。

(六)已發行附認股權公司債：無。

(七)最近三年度私募公司債：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股及併購辦理情形：無。

七、資金運用計劃執行情形

(一)計劃內容

前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計劃效益尚未顯現者：無。

(二)執行情形：不適用。

伍、營運概況

一.業務內容

(一)業務範圍

1.所營業務之主要內容：

- (1)成衣業。
- (2)服飾品製造業。
- (3)其他紡織及製品製造業。
- (4)布疋、衣著、鞋、帽、傘、服飾品零售業。
- (5)無店面零售業。
- (6)國際貿易業。

2.主要產品及營業比重

2019 年

產 品 名 稱	營 業 比 重
成衣	97.3%
勞務收入及其他	2.7%

3.公司目前之產品及服務項目

本公司創業迄今已逾 29 年，主要業務內容為成衣設計、製造及銷售。主力產品分為三大類：(1)流行服飾；(2)運動服飾；(3)睡衣服飾，包含長短褲、T 恤、洋裝、襯衫、內睡衣、運動套裝、夾克等；提供的服務包括材質開發、供應商搜尋與管理、款式設計、流行趨勢提供、生產製造、研究開發、物流配送等。各項產品的研發與製作均累積無數經驗，能提供客戶多樣產品選擇及一次購足的服務。

4.計劃開發之新產品及服務

產品多元化發展是公司的核心策略，期以完整的產品線來提供給各大零售通路商，並藉此區隔與競爭者的差異，故無論針平織、流行或是運動類別的產品，公司皆具備強大設計生產能力；垂直整合也是公司持續發展的策略之一，藉由與上游策略型供應商的合作，除強化原料當地化的優勢、提升產品品質以及原料供應的穩定性，更能透過掌握上游供料的彈性以快速因應市場變動所帶來的競爭變化。

在服務方面，客戶不斷擴大與聚陽的合作層面，特別在設計、材質開發、數位技術研究交流及行銷面，雙方之深入互動已提升到從產品概念發想，到最終銷售資訊之共用，故未來將提供客戶從市場銷售資訊之回饋、庫存建議、當季產品研發建議、下季產品建議及少量多款之生產模式建議...等各項更加深入與市場結合之服務。

(二)產業概況

1.產業之現況與發展

2019年美國的成衣進口總額略成長1.2%(表一)；日本進口總值率衰退3.1%(表二)。聚焦研發、提升服務附加價值及產值；引進自動化設備，強化資訊系統串連；多國佈局、搭配上上游發展與供應鏈管理；因應趨勢積極開發智慧衣與防護衣，並致力於多項創新科技的開發與應用，為聚陽持續努力的方向。

根據美國市場各國進口統計看來(表一)，中美貿易戰造成中國商品出口金額大幅下降9.1%，主要受惠國家包括：越南、孟加拉、印度等國。在中美關係緊張之際，加上CPTPP以及即將在今年生效的歐越FTA等貿易條件之下，越南投資熱潮持續升溫，如何強化中上游原物料供應，落實產業垂直發展為越南下一階段關鍵。

日本市場(表二)2019年總進口額衰退3.1%，其中中國年減7.9%，占比下降3%，東南亞、南亞國家以人力充沛、工資低廉、關稅優惠的條件，如越南、柬埔寨、緬甸、孟加拉、印度等國，進口額與占比持續成長。

中國紡織成衣業的低成本優勢逐漸消失，加上中美貿易戰，加速全球供應鏈撤出中國腳步，轉向多國佈局，以降低對單一國家依賴的風險。然2019年底爆發的新型冠狀病毒COVID-19，歐美地區疫情造成消費市場需求下降，全球紡織產業面臨挑戰，後續發展須持續關注。

2020年全球籠罩在新冠病毒造成的經濟衝擊之下，將提升成衣市場不確定性，需保持高度謹慎持續觀察市場動向。

表一：2016~2019年美國成衣主要進口國市占率及成長率

(進口額) 依2019年市占率排 (單位：%)		2016		2017		2018		2019	
		占比	成長率	占比	成長率	占比	成長率	占比	成長率
進口總額		100.0	-5.5	100.0	-0.6	100.0	3.4	100.0	1.2
1	中國	34.7	-9.0	33.7	-3.4	33.0	1.3	29.7	-9.1
2	越南	13.2	2.2	14.2	7.1	14.7	5.8	16.2	11.0
3	孟加拉	6.3	-2.2	6.1	-4.7	6.5	6.7	7.1	9.8
4	印尼	5.8	-4.6	5.7	-3.2	5.4	-1.8	5.3	-1.7
5	印度	4.5	-0.9	4.6	1.1	4.6	3.4	4.8	6.8
6	墨西哥	4.3	-4.7	4.6	4.7	4.0	-6.2	3.7	-6.5
7	宏都拉斯	3.2	-5.0	3.1	-3.1	3.1	4.4	3.4	9.8
8	柬埔寨	2.6	-13.5	2.7	0.8	2.9	12.2	3.2	11.3
9	薩爾瓦多	2.4	-0.4	2.4	-0.9	2.3	0.1	3.0	4.3
10	斯里蘭卡	2.4	-4.1	2.4	-0.7	2.1	-11.2	2.2	-2.4
11	約旦	1.5	1.1	1.7	8.0	1.8	9.5	2.2	11.1
12	尼加拉瓜	1.8	0.3	1.8	0.8	2.0	10.0	2.1	3.8
13	瓜地馬拉	1.7	-5.1	1.7	-3.1	1.8	9.3	2.1	20.2
14	義大利	1.6	-8.4	1.7	3.0	1.6	14.3	1.7	-3.1
15	巴基斯坦	1.6	-8.5	1.6	0.9	1.6	7.1	1.7	4.2
16	海地	1.0	-5.2	1.1	1.8	1.1	6.8	1.7	7.1
17	泰國	1.1	-11.2	1.1	-8.0	1.1	7.6	1.2	8.3
18	菲律賓	1.2	-13.4	1.0	-15.1	1.0	-3.5	1.2	17.3
19	埃及	0.8	-12.8	0.9	5.4	1.0	15.0	1.1	4.1
20	多明尼加	1.0	-7.2	0.9	-6.7	0.9	4.0	0.9	-2.7

資料來源：美國海關

表二：：2017~2019年日本成衣主要進口國市占率及成長率

(進口額) 依2019年市占率排 (單位：%)		2017		2018		2019	
		占比	成長率	占比	成長率	占比	成長率
進口總額		100.0	3.6	100.0	6.4	100.0	-3.1
1	中國	63.5	1.8	59.7	0.1	56.8	-7.9
2	越南	12.5	10.3	14.2	20.8	15.4	5.4
3	孟加拉	3.3	-1.9	3.9	28.7	4.2	2.8
4	柬埔寨	3.2	7.4	3.7	24.8	4.1	6.2
6	緬甸	2.7	13.6	3.2	25.9	3.7	11.9
5	印尼	3.5	7.4	3.7	12.1	3.6	-5.6
7	義大利	2.8	2.5	2.9	9.7	3.1	3.2
8	泰國	1.8	4.5	1.7	-1.1	1.8	0.0
9	印度	0.9	3.1	0.9	8.1	1.0	8.1
10	羅馬尼亞	0.5	0.3	0.5	13.9	0.6	14.4

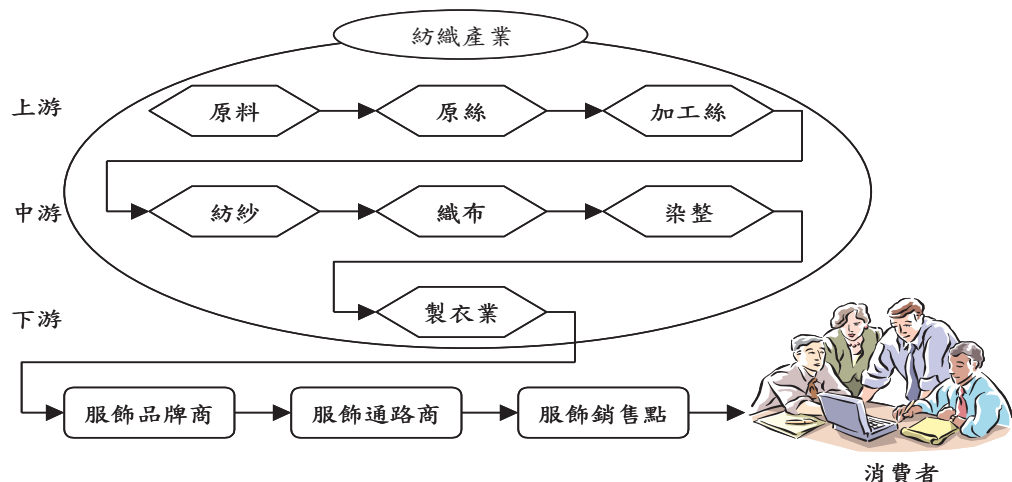
資料來源：日本海關

2.產業上、中、下游之關聯性

本公司主要從事成衣之製造及買賣，隸屬於紡織工業的一環，位於紡織產業的最下游，銜接紡織價值鏈之所有成果，製成成品後，傳遞到市場的前端。我國紡織工業自人纖、紡紗、織布、染整至製衣等，業已構成一完整且龐大之生產體系，上游為成衣原料供應商，中游包含有原料加工業者及成衣製造商，下游則由貿易代理商、品牌商等銷售通路所構成。本公司為成衣製造廠商，係屬產業價值鏈之中游，所生產之產品可供最終消費者使用，其上、中、下游之關聯圖如下圖一。為能提高本公司的競爭力，並創造更高的服務價值，本公司除下游之成衣製造外，開始逐步推動並整合上游的布料服務，以擴大供應鏈綜效，提高經營績效，為未來的全流程整合服務建立基礎。

產業價值鏈除了上、中、下游的關聯外，隨著市場及供應鏈的移動，區域間的整合或價值鏈的轉移也是相當重要的。如印尼、越南以及印度等各國逐步建立起紡織產業的完整價值鏈，因此，各國與國間的競合模式已逐步成形。如何在不同國家找到適合的經營或獲利模式是紡織產業的業者重要的課題。

圖一：產業供應鏈關聯圖



資料來源：資策會 MIC 經濟部 ITIS 計畫，2000 年 10 月

3.產品之各種發展趨勢

終端消費市場面向

(1) 消費型態的改變

近年來消費者的習慣改變，透過網路、行動購物日益增加，衝擊傳統通路品牌零售商。DTC (Direct To Customer)的模式讓品牌商更能展現品牌精神與價值定位，透過虛實整合打造獨一無二的購物體驗，另一方面也透過大數據的 AI 分析，更加了解消費者行為，從而提供更即時、個人化、精準的服務與商品。

(2) 環保、有機及循環經濟

對抗氣候暖化的重要公約「巴黎氣候協定」在 2016 年 11 月正式生效後，全球經濟重要供應鏈均搶搭「綠色經濟」趨勢，世界知名運動品牌陸續發表綠色宣言，表示將使用更多可永續循環使用的材料。雖美國於 2017 年 6 月宣布退出巴黎氣候協定，而消費者環保意識的抬頭與對永續發展的重視，環保紡織品在未來仍將成為消費者選擇商品的重要考量之一。

(3) 在地生產與客製化商品趨勢

因應消費型態轉變，產品生產時間縮短，有利品牌商提升對市場趨勢的反應速度與降低庫存風險；並考量降低關稅及運輸成本，加上自動化生產設備的搭配，鄰近市場/在地生產的供應鏈模式形成，並能夠提供消費者商品客製化的服務，已成為趨勢。

(4) 運動休閒服飾的流行

近年來健康風潮興起、運動人口成長，運動款服飾產品佔比不斷增加。而且隨著流行與運動界線不再清晰，市場向中間靠攏，流行和運動相互結合的服裝趨勢越見顯著，不僅流行盤開始走運動風，連原先的運動盤也開始跨入流行元素。近年來運動服飾的銷售成長力道高於其他類別產品。

(5) 智慧與醫療服飾發展

受到全球人口老化以及新冠疫情影響，醫用防護衣產業前景看好，台灣紡織產業也積極投入開發與生產，透過完整的生產供應鏈帶動產業升級與轉型。另一方面由於資訊科技與全球物聯網的迅速發展，以及消費者對娛樂需求與健康管理的重視，造就智慧型穿戴服飾需求的成長。如何結合電子業與紡織業的優勢進行跨產業合作，提供消費者更好的智慧型服飾整合服務，是台灣紡織產業下一階段的重要課題。

4.競爭情形

(1)台灣地區：

本公司主要業務為成衣外銷，目前在台灣地區同業包含台南企業、年興紡織、儒鴻企業、德式馬、國華紡織及台雅等成衣外銷廠商。

(2) 中國/香港：

中國擁有極為完整的紡織供應鏈，因此在中國所遭遇的競爭也相對激烈。本公司於中國合作之對象均為大型品牌及通路商，因此主要同

業為申洲國際、晶苑集團、聯業集團、聯泰集團、恆富集團等大型企業。

(3)亞洲其他國家：

東南亞各國因擁有勞工價格低廉的優勢及各國政府的政策扶植，吸引大量外資企業投入，產業群聚及供應鏈已逐步形成，成為世界成衣主要出口區域。目前主要的競爭同業仍以韓國為主，包括 Sae-A、Hansae、Hansoll、Youngone 等。

南亞國家在政府鼓勵與人口紅利的優勢下，紡織產業逐年成長，除了印度與孟加拉成衣的出口金額每年持續上升，斯里蘭卡更是近年來新崛起的新興紡織國家，其中當地紡織龍頭 MAS 以及 Brandix 為主要的競爭同業。

(4)中美洲、歐洲周邊、非洲等國家：

這些國家或以往因地域接近、交貨時間短，或因經濟合作關係、取得進口關稅優惠的優勢，得以在歐美取得相當比例的市占率。這些區域/國家於 2005 年配額解除以及金融風暴後，中美洲等國因工資相對較高，在歐美二大市場的市佔率本已逐步下降，但因快速反應等市場需求，市佔率有回升的現象。此外，隨著東南亞工資逐年高漲，通路及品牌商開始將供應鏈延伸到加勒比海國家、非洲低度開發國家等工資低廉並享有免關稅的國家，以獲取更大的利潤空間。

(5)先進國家(日本、歐洲及美加地區)：

此地區的生產成本較其他地區高，不利於成衣產業發展，主要生產量少價高產品，供應國內市場的特殊需求。大部分成衣仍仰賴進口，而成為成衣主要進口三大區域。

(三)技術及研發概況

1. 最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位:新台幣仟元			
項目	年度	107 年度	108 年度
研發費用		151,941	163,993
營業收入總額		23,929,638	27,047,502
研發費用所佔比例		0.63%	0.61%

2. 開發成功之技術或產品

本公司近來研發工作項目配合紡織產業發展趨勢，著重於研發高附加價值之功能性產品，並整合上游供應商之研發優勢，開發出透濕防水、吸濕排汗、阻抗病毒、防火等功能性服飾，並自行研發出防水、防病毒滲漏縫合技術，以及嚴格的標準化製程，成功應用於醫療用防護衣及防火衣之生產製作，並且以此技術取得中華民國專利權。

另外，96 年 11 月導入 E-learning 系統，實施員工線上數位學習，以提昇學習效果和降低教育訓練成本，導入以來有 165 堂線上課程提供員工進行學習。

近幾年自行研發項目列述如下：

(1)功能性服飾—醫療用防護衣研發

民國 92 年 9 月~93 年 6 月申請經濟部技術處『安全、舒適防護衣設計與開發技術整合計畫』，成功研發出能夠阻抗 SARS 病毒之拋棄式防護衣以及重複使用式防護衣，並獲得中華民國專利權。

(2)功能性服飾—防火衣研發

現為美國兒童服飾防火系列專業製造廠商。

(3)功能性服飾—運動休閒服飾的設計與研發

a.延伸防護衣之研發經驗，開發專業運動休閒服飾系列。

b.整合上游布廠研發優勢，開發一般運動休閒服飾系列。

(4)專精化產品製程研發

(5)自行研發「工業工程分析技術與系統」

(6)自行研發「成衣研發時程管理系統」

(7)運用微軟企業入口網站軟體，客製化企業內部協同作業平台

(8)IE 估算與回報系統

(9)YY(用碼量)分析系統

(10) 特工管理系統

(11) 營運管理資訊平台

(12) 用線量管理系統

(13) 特車管理系統

(14) 數位工時分析系統

(15) 工票系統

(16) 用料系統

(17) 智慧衣導電布黏合技術

(18) 樣品生產管理系統

(19) 與外部科技公司配合，客製化 3D 樣衣 VR Project

(20) 工務資訊 App

(21) 驗布系統

(22) 預算規劃平台

(23) 排程輔助系統

(24) 風險預測平台

(25)3D 雲端資料庫

(四)長短期業務發展計劃

1.短期業務發展計畫

(1).行銷策略：

- A. 持續深耕美國市場
 - a. 既有客戶：增加服務項目、提高服務層次
 - b. 新客戶：持續開發美國知名品牌商
 - c. 強化快速反應能力
- B. 積極擴展亞、歐新市場
 - a. 亞洲市場：日本市場占比逐年增加中，未來將透過各種增值服務來加深與客戶合作關係，擴大市場版圖。
 - b. 歐洲市場：持續加強與歐洲世界級品牌商的生產合作，厚植夥伴關係，以期未來版圖的拓增。
- C. 客戶分級
 - a. 大型客戶：以穩定成長為主，並水平拓展合作機會，增加產品線
 - b. 中型客戶：潛力成長群，投入資源聚焦開發具成長潛力客戶
 - c. 新客戶：未來成長動力，投入專屬團隊與較多資源為客戶提供客製化服務
- D. 產品策略
 - a. 以材質為先的商品企劃
 - b. 因應運動時尚，發展流行與機能結合的服飾
 - c. 依照客戶品牌定位，提供款式設計及流行時尚資訊

(2).生產政策：生產專精化 / 產區集中 / 工廠群聚

- A. 生產專精化
 - a. 建立專精產品的製造能力，個別工廠生產品項單純化、少樣化、專精化。
 - b. 強化工廠管理效率，積極延攬優秀管理人員及技術人才，以有效提昇生產效能、技術層次與產品品質。
- B. 產區集中：成本與速度考量，未來計劃將更集中產區。
- C. 工廠群聚：設立工廠將以現有工廠腹地為擴充基礎。

2.長期業務發展計劃

(1)行銷策略：

- A. 強化全球、美、亞、歐、澳市場開發。
- B. 與客戶資訊同步，了解客戶需求，主動提案。
- C. 調整行銷組織，建立專業行銷團隊。
- D. 增加新產品的研發以及投入環保、綠能相關的產品研究。

(2)生產政策：

- A. 擴大低成本產區的開發，朝廠區化的概念發展，以擴大生產規模同時降低生產成本。
- B. 產品生產專精之深化，建立各具特色的生產基地，包括機能服飾專精廠以提高規模經濟、生產效率及產品品質。
- C. 全球產區生產佈局將以供應鏈為導向；搭配工廠專精化之優勢，強化當地化生產之原料供應鏈。
- D. 持續關注享有關稅優惠或是成本更具競爭力之潛在產區的發展。

二.市場及產銷概況

(一)市場分析

1.公司主要商品之銷售地區

本公司商品主要銷售地區為美國/亞洲/歐洲市場。

單位：新台幣仟元

年 度	內銷	外銷		總計
		美國	其他國家	
2017	231,936	15,989,930	6,153,134	22,375,000
2018	264,687	17,300,853	6,364,098	23,929,638
2019	231,941	19,452,959	7,362,602	27,047,502

2.市場占有率

本公司商品主要銷售地區為美國市場；而美國亦為全球最大之成衣需求國家。由下表可知，本公司於美國地區之市占率均有 0.5%以上的水準，而於全球市場市占率亦穩定維持一定水準，顯見本公司於成衣市場中仍占有一席之地。

單位：億美元

項目/年度	2014	2015	2016	2017	2018
全球成衣進口值	4,833	4,450	4,430	4,545	5,050
美國成衣進口值	932	970	910	880	920
美國占全球成衣進口比重	19.28%	21.80%	20.5%	19.4%	17.4%
聚陽公司營收	6.93	7.4	6.9	7.36	7.95
美國市場占有率	0.74%	0.76%	0.76%	0.84%	0.86%
全球市場占有率	0.14%	0.17%	0.16%	0.16%	0.16%

資料來源：2014 年~2018 年資料來自 World Trade Statistical Review 2019 (WTO)

3.市場未來供需狀況與成長性

(1)市場之未來需求情況

衣服是生活不可或缺的民生必需品，屬經濟學所謂的正常財，隨著所得的提高，個人在衣著的消費支出亦隨之攀升，以長期而言，成衣之消費支出占國民所得始終維持一定比率，由此可推論成衣產業之未來市場需求將呈穩定成長之狀態。

(2)市場之未來供給情況

就供給面而言，歐美日等國之主要成衣供應地來自亞洲地區，亞洲的競爭力與完整價值鏈的優勢已成形。總體來說，在亞洲低成本國家佈局完整，並具有全球運籌能力的廠商，才能保有競爭優勢。除了歐美日國家的市場供給，中國由世界工廠轉為世界市場的成長力亦不容小覷，而東南亞國家隨著經濟發展，消費力的提升，亦是不能忽視的潛在新興市場。

4.競爭利基

(1)全球市場的深耕及穩固的客戶關係

美國是全球最大之成衣進口國，在美國成衣市場中，零售通路商及品牌商為主要成衣銷售者，本公司長期以來即以這兩類銷售者為主要客群，並且持續深耕美國市場。另外在附加價值的提升上，本公司期以完整的服務(從前端的 R&D 到後端的銷售補貨)來穩固與客戶的夥伴關係。以價值鏈來看，本公司所扮演的角色愈來愈多，以客戶導向所設計之組織及作業模式使得客戶對我們的依賴漸漸提高，大型客戶更是將本公司視為策略合作夥伴，表示雙方的合作是長遠且互利的，在這樣的基礎下，競爭者取代本公司的門檻相對更高，這也是本公司在價值鏈管理能力中所建構的競爭利基。

除了美國市場，隨著亞洲市場的成熟以及許多歐美日品牌商開始著眼於亞洲市場的耕耘，本公司在亞洲市場也進入逐年穩定成長階段。

(2)產區集中之成本、速度、品質優勢

本公司近幾年來在生產基地挪移調整下，目前已聚焦在五個國家：印尼、越南、柬埔寨、中國、菲律賓；同時在當地尋求供應鏈的整合，以加快供貨速度。尤其近年大幅擴展印尼、越南等生產國家，正是結合供應鏈來提升競爭優勢。

(3)提供多元產品與深度服務

多元產品發展一向為公司的既定行銷策略，在客戶集中供應商的趨勢下，此項優勢更顯得突出，與競爭者產生差異化，商機也較為廣泛。除此之外，加深與客戶的合作關係也是差異化的一項重要指標，包括 R&D 延伸服務，讓客戶不必自行培養設計師；材質開發與提供，讓客戶縮短產品開發時間與流程；關注客戶銷售資訊，隨時提醒客戶補貨或轉換產品，讓雙方減少庫存等，這些深度服務均有賴於公司前瞻性的佈局，在數年前即開始內部培養及訓練人才，並利用資訊工具與供應商及客戶即時互動，產生之商機與合作默契為競爭者築起相當的門檻。

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

A. 內部人才充沛

本公司近幾年來不斷延攬人才，與同業相較有年輕化及多樣化之人才庫，在未來的競爭態勢上，極具潛力與發展性。

B. 未來全球之成衣貿易仍將持續成長

成衣進口國將持續放大進口量，且零售商也將持續集中採購，本公司屬較大規模之成衣製造商，對於商機的發展與掌握將具有相當優勢。

C. 深度服務、產品多元及生產專精

因本公司具備設計服務的能力與多元化的產品策略，相對於同業更能提供客戶完整的產品與服務，滿足客戶一次購足之需求。另外，本公司亦於全球各製造據點採專精化之生產策略，以提昇生產效率。在此「業務多角化，產區專精化」之策略下，本公司將能以完整的產品與服務爭取訂單，並可搭配各產區靈活調度，發揮產能的彈性。

(2)不利因素及因應對策

A. 原物料價格漲跌變化大

原物料價格受原油價格變動影響甚鉅，近年來更因氣候變化、天災或原料國國貨政策造成市場供需失衡。原物料價格的不穩定容易影響客戶的下單模式，如何即時提供客戶物料價格資訊與配套措施，是能否穩定接單的關鍵因素。

因應對策：

- ①由專門單位持續監控原料價格變動趨勢。
- ②加強與供應商的合作，提前議定採購價格，避免成本上漲風險。
- ③開發新供應鏈，分散中國原料價格變動及人民幣值變動的風險。
- ④強化長期夥伴關係，在原料上漲時，協商客戶/供應商共度不利環境以共創三贏局面。

B. 亞洲國家之人工成本增加

亞洲國家如印尼及越南等的工資水準因中國訂單外移以及保護勞工意識的崛起而增加，留任技能成熟的員工以及持續提升員工薪資水準已成當前維持產業競爭力的趨勢。

因應對策：

- ①加強生產效率並提升員工產值。
- ②集中產區生產以最大化管理效益。
- ③使用自動化設備以提升生產效率。

C. 面對開發中國家之低成本競爭

開發中國家如越南正積極培養本國的優良成衣廠商，並提供大量政府補助或技術協助，希望能有獨立面對客戶並接單的能力，避免淪為單純的生產工具。

因應對策：

①加強全球運籌調度能力

聚陽建立全球運籌已有十數年經驗，管理全球佈局的能力與基礎也已建立一定門檻。估計開發中國家的成衣廠短期內尚未有能力進行全球彈性調度與佈局的能力。

②加強價值鏈整合者的角色

在生產國加強原物料供應商的當地化策略，以節省成本及時間；將供應商與客戶完整串連，從 R&D 即開始合作與互動，達到價值鏈整合的效益；另外以策略聯盟的方式積極建立良好的網絡關係與合作體系，發展產業群聚的優勢，讓成員間彼此提供資訊、技術、原物料供應上的協助與支援，達成雙贏。

③強化客戶關係與提供深度的差異化服務

從接單前的流行資訊提供，先行替客戶完成市場流行趨勢開發，以提升服務之附加價值，並強化與往來客戶間之緊密合作關係，包括產品企劃、設計及銷售建議之深度服務，創造雙方共榮共存之關係。

D. 產品生命週期逐漸縮短

在消費市場景氣不佳的前提下，客戶相當重視市場的反應，以避免庫存的堆積壓力，因此少量多款或依照銷售狀況快速補貨的下單模式在越來越多的客戶互動中已可發現，且將成為未來下單的主流方式。因此如何具備生產少量多款且短交期的訂單，及如何在銷售暢旺時隨時補貨，將成為成衣製造業者的一大挑戰。

因應對策：

①擴充 R&D 資源

投入設計研發資源，藉用外部時尚數據資料庫的使用加上公司內部資料分析，為客戶提供更加精準的市場趨勢建議。

②加強生產短單能力與產區調度能力

改善訂單流程之操作、調整生產線作業模式，加強中央與產區之資訊互動時效。

③強化供應鏈管理，建立快速反應的能力

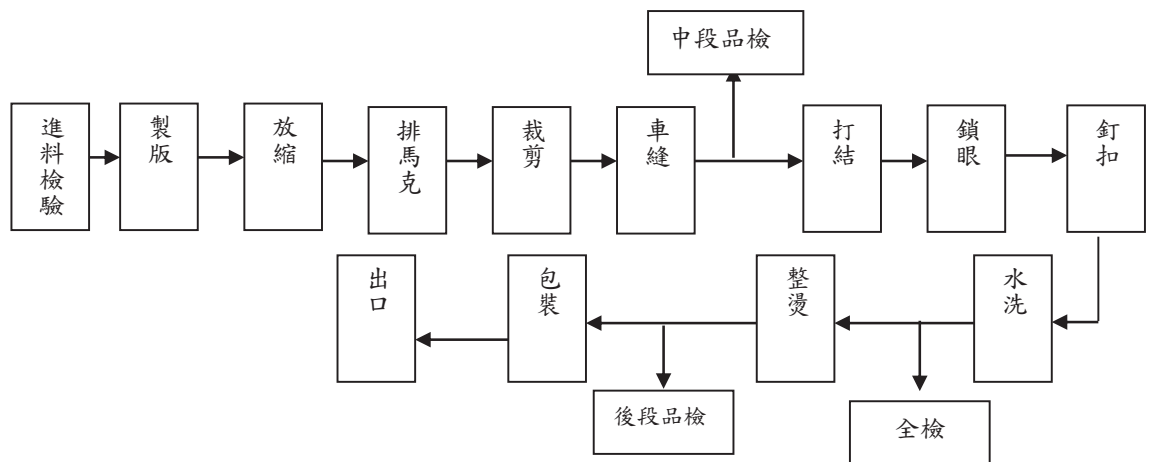
培養策略型合作供應商，嚴格篩選具備快速反應且全球佈局之廠商；另外加速進行採購當地化之策略，以降低成本與加快時效。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之重要用途

本公司主要產品為成衣，除基本保暖禦寒外，亦提供舒適美觀及流行之穿著。

2. 主要產品之產製過程



(三)主要原料之供應狀況

成衣主要原料分為主料（本布、裡布）及副料（拉鍊、鈕釦等），本公司依客人需求及款式之需要向國內外各大廠商採購各種規格的布種及副料。本公司購買原料原則為向國內外知名廠商下訂單，除品質、價格、交期時效性的穩定性因素外，亦考慮供應商環境保護原則。除此之外，本公司積極進行原料採購當地化，以創造快速產能調節環境及縮短供料時間，加速產品上市和補貨速度，來協助客人減少庫存。本公司另定期派員到廠評鑑。對於新供應商使用依客戶規範進行評估，符合標準始進行採購作業。

本公司與各主力供應商合作模式，歷年來皆以長期合作之良好夥伴關係為要，以力求貨源供應穩定，價格作業上亦詢比議價其他供應商，以力求價格穩定。

(四)最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例

1.最近二年度主要供應商資料

本公司最近二年度及 109 年度截至第一季止，無占進貨總額百分之十以上供應商。

本公司主要係從事成衣之製造及買賣，最近二年度向前十大供應商進貨項目為布料，由於成衣屬於流行行業，每年設計款式及布料搭配不盡相同，因此成衣業者須配合設計或依客戶要求向不同布廠或成衣製造商採購。

2.最近二年度主要銷售客戶資料

單位:新台幣仟元

項 目	107年度				108年度				109年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度 銷貨淨額 比率(%)	與發行人 之關係	名稱	金額	占全年度 銷貨淨額 比率(%)	與發行人 之關係	名稱	金額	占全年度 銷貨淨額 比率(%)	與發行人 之關係
1	A	5,675,798	23.7%	無	A	6,512,053	24.1%	無	A	1,684,886	27.5%	無
2	B	3,750,237	15.7%	無	B	4,921,757	18.2%	無	B	1,473,558	24.0%	無
3	C	2,710,616	11.3%	無	C	3,576,105	13.2%	無	C	790,948	12.9%	無
	OTHER	11,792,987	49.3%		OTHER	12,037,587	44.5%		OTHER	2,181,492	35.5%	
	銷貨淨額	23,929,638	100.0%		銷貨淨額	27,047,502	100.0%		銷貨淨額	6,130,884	100.0%	

本公司之銷售政策係以經營體質穩健、訂單量大且穩定之客戶為重點銷售對象，最近二年度除因客戶本身營收消長及市場大者恆大的整合趨勢，致對往來客戶之銷售金額有所增減變動外，本公司並持續開發具成長潛力之新客戶，以分散銷售風險並追求業績成長。整體而言，本公司主要銷售對象尚無太大變化，往來對象均為國際及國內知名廠商。

(五)最近二年度生產量值表：

單位：仟元、仟打

生 產 量 主要商品	年度	107年			108年		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
成衣		-	13,008	19,414,414	-	13,298	21,531,556

註1：本公司係屬成衣業，其主要製程係成衣之縫紉階段，惟在縫製過程中，人員熟練度及產品作工複雜性，使用原料是否易於加工等均會影響產出之速度，並無法計算機器設備之正常產能。

註2：年度產量係包括委外加工生產及購買成衣之數量。

(六)最近二年度銷售量值表：

單位：仟元、仟打

銷 售 量 值 主要商品	年度	107年				108年			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		銷量	銷值	銷量	銷值	銷量	銷值	銷量	銷值
成衣		154	264,686	12,557	22,591,144	127	231,941	13,621	26,075,442
布料(註)		0	0	0	1,073,808	0	0	0	740,119
合計		154	264,686	12,557	23,664,952	127	231,941	13,621	26,815,561

註：布料係屬買賣性質，故無數量資訊。

(七)本公司之具行業特殊性的關鍵績效指標：

本公司係成衣代工業，產業本身並無法令規範之特殊關鍵績效指標，本公司內部之績效指標(KPI)主要如下：

	106 年	107 年	108 年
營業量(標準打)成長率	6.9%	5.7%	6.1%
營業額成長率	1.1%	6.9%	13.0%
稅後淨利成長率	-15.9%	17.4%	26.7%
合併毛利率	19.33%	19.82%	20.06%

三.從業員工

(一)最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率。

個體資訊(台灣地區)

年 度		107 年度	108 年度	當年度截至 109 年 03 月 31 日
員工 人數	間 接 人 工	753	775	772
	直 接 人 工	46	49	47
	合 計	799	824	819
平 均 年 歲		37.3	37.3	37.5
平 均 服 務 年 資		7.46	7.46	7.66
學 歷 分 布 比 率	博 士	0.00%	0.00%	0.00%
	碩 士	23.90%	22.82%	22.71%
	大 專	63.96%	65.53%	65.20%
	高 中	4.63%	4.49%	5.01%
	高 中 以 下	7.51%	7.16%	7.08%

合併資訊(全球地區)

年 度		107 年度	108 年度	當年度截至 109 年 03 月 31 日
員工 人數	間 接 人 工	8,085	8,499	8,657
	直 接 人 工	24,160	25,180	25,262
	合 計	32,245	33,679	33,919
平 均 年 歲		31.92	31.92	31.37
平 均 服 務 年 資		3.59	3.63	3.64
學 歷 分 布 比 率	博 士	0.00%	0.00%	0.00%
	碩 士	0.60%	0.56%	0.55%
	大 專	3.48%	3.50%	3.46%
	高 中	21.93%	21.96%	22.00%
	高 中 以 下	73.99%	73.98%	73.99%

(二)員工產值(生產力)：NT\$21,531,556/ 824 人 = 26,131 仟元/人。

四.環保支出資訊

(一) 最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失（包括賠償）及處分之總額：無。

(二) 因應對策及可能之支出：本公司產品製程並無污染情事發生，亦無因任何環保事件而致損失；唯公司為盡環保之企業責任，98 年度起持續與荒野保護協會配合，舉辦溼地保育及自然農作耕地等環保教育活動。104 年度起，聚陽持續與荒野保護協會配合進行農地認養計劃，於宜蘭 52 甲與當地小農配合契作，鼓勵其採用自然農法耕作，減少慣行農法對土地的傷害。104 至 108 年為止，產出 1,932 公斤無農藥無化肥的稻米(聚陽米)。107 年起，除了持續捐贈聚陽米與桃園樂活育幼院之外，更有上游供應商一同共襄盛舉，本公司將聚陽米認購款項全數再捐贈予荒野保護協會，以正向循環方式協助其繼續投入自然農法的推廣。海外新建廠亦採用了綠能設備(LED/節能燈管、環保鍋爐、廢水/雨水回收設備等)，以更落實環境保護。另聚陽亦著重於回收、生質、生物可降解的材質運用，有效降低面料對環境的衝擊。因應極端氣候降雨不均狀況，染整水資源的節省，也列為產品發展的重點，原液染色產品持續於不同客戶間推廣發酵，2018 至 2019 年，聚陽省水超過 1500 萬公升與減排 136 萬公斤二氧化碳。持續推動節能省水的加工製程，讓客戶產品同時兼具美感與永續環保。

為了減少有毒物質的排放，持續發展物理原理的功能性產品，如：吸濕排汗、抗菌、消臭等，減少使用化學助劑並具備永久效果，降低化學物質對環境的破壞。另有鑑於消費者環保意識高漲，以及全球開始重視氣候暖化的議題，本公司響應整個潮流趨勢，著重於環保聚酯與纖維素纖維的運用，降低取材而衍生對環境的衝擊。

五.勞資關係

公司成立以來，始終秉持與員工共享經營成果及照顧員工之理念來規劃相關人事與福利制度，具體作法分別呈現於人事制度合理化運作、提昇員工福利措施、舉辦員工進修及訓練、退休制度等面向，依序說明如下：

(一)人事制度合理化

- 1.人才引進及獎酬制度規劃：招募主動積極之多元化人才，並以績效導引獎酬分配，共創佳績並共享經營成果
- 2.人才留任及組織架構規劃：配合公司長期發展進行人才盤點及接班制度規劃，務期使員工適才適所；此外不斷的強化組織整合、促進人力配置合理化、持續人才養成並提高人員生產力。

(二)員工福利措施

1. 員工基本權益保障

(1)本公司所有員工自到職日起即參加勞工保險及全民健康保險，各項給付均依法辦理。

- (2) 本公司所有員工休假（特休假、產假、事病假）及例假日依勞動基準法辦理，公司並優於法令每年給予員工有薪樂活充電假三天。
- (3) 依法成立職工福利委員會，有效運作公司福利事宜。

2. 提昇職工福利及品質措施

- (1) 辦理員工團體保險並開放員工眷屬加保。
- (2) 促進部門情誼交流，提供部門同仁聚餐經費補助。
- (3) 每年年初公司春酒餐會及摸彩金。
- (4) 婚喪喜慶紅包及三節禮品或禮券；同仁生日提供生日禮金。
- (5) 每次舉辦一次全公司員工旅遊活動（國內外行程），同仁可自行組團選擇旅遊地點，鼓勵員工攜眷參加，並發放旅遊活動補助。
- (6) 為促進員工身心健康，成立各類社團舉辦活動（如排球社、手作社、瑜珈社、有氧社...等），交流情誼及調劑身心。
- (7) 每年舉辦優於勞動法規之員工健康檢查，定期關心同仁健康狀況。
- (8) 明訂員工急難救助辦法，若同仁發生重大事故或遭遇緊急危難，立即給予照顧與關懷，並適時給予適當經濟協助。
- (9) 定期舉辦公司產品折扣購買。
- (10) 員工特惠商店購物折扣。

(三)進修及訓練

本公司認為「人才是公司最重要的資產」，為了培養成衣產業專業人才，提升人員素質，依各項核心職能規劃公司訓練體系，共分為新人訓練、專業訓練、管理訓練、學習發展四大體系，透過持續的學習讓員工與公司共同成長。

本公司並已於 96 年 11 月開始引進數位學習平台，透過線上學習提供同仁即時、彈性的學習需求。另於 97 年 11 月獲選 97 年度經濟部工業局數位學習成果之「最佳初次導入企業應用獎」，同時也通過數位學習品質認證中心「數位學習服務品質 AA」之認證。98 年 12 月榮獲行政院勞委會「台灣訓練品質系統（TTQS）」規範評核（企業機構評核版）之「銅牌」獎項。99 年通過職訓局人力資源提升計畫審核並獲得訓練補助，辦訓品質獲得肯定。

108 年度本公司所舉辦的訓練(包括內部及外部訓練)，實體課程共計 174 班次，5,317 人次參加；線上課程共計 333 班次，10,313 人次參加；總計 32,945 訓練人時；全年度訓練支出約為新台幣 3,492 仟元；整體訓練滿意度：實體課程為 4.5 分(滿分 5 分)、數位課程為 4.7 分(滿分 5 分)。

1. 新人訓練體系：

(1) 新人引導

由人力資源部門專人引導新人，包括對公司理念文化與價值觀、產業概況、組織制度、各部門職掌功能、產品及客戶、工廠生產流程、IT

系統了解與實務操作說明等介紹，同時提供完整新人線上課程，透過數位學習平台提升新人學習彈性，並在其專屬的學長姐帶領下協助適應工作環境、學習工作相關技能，快速融入聚陽團隊。

「誠信」是聚陽最重要的核心價值觀，也是我們的核心經營準則。為讓同仁清楚地理解，除明文訂定相關守則，如：誠信經營守則、道德行為準則等，並公告於內部網站及外部官網；同時為讓同仁認識、瞭解企業社會責任概念、誠信經營暨道德行為準則與相關議題，也提供數位課程，作為新進同仁必修課程，同仁可隨時於公司 E-learning 學習平台進行瀏覽與閱讀。

(2)新人活力營

定期舉辦新人活力營，以完整的課程設計引導新人學習，包括重要客戶及其產品特色介紹、流行資訊與商品企劃介紹、訂單管理正確觀念、重要布種特性介紹等課程。更透過多元的活動方式，包含：交付新人任務、價值觀探索、高階主管面對面座談等，讓新人在無形中體驗進而認同且融入聚陽的價值觀。

2.在職訓練體系：

各部門除依專業職能發展其專業課程訓練外，公司為了有系統培養成衣專業人才，特成立「聚陽學園」及「課程建置委員會」，由各專業部門資深主管、同仁及講師組成，依成衣專業分為業務、採購、主副料、成衣技術等類別開課，並開辦內部講師訓練班以維持授課品質。搭配「能力檢定機制」，檢視學員是否具備相關專業能力。除公司內部訓練課程外，同仁也可以申請外訓課程，擁有多元化的進修選擇。

3.管理訓練體系：

依管理人員階層別及其所需具備的管理職能，分中基主管訓練及高階主管訓練，包括自我探索人際溝通、問題分析與解決技巧、商務簡報溝通培訓、學長姐(輔導員)訓練、績效管理、領導力等課程並搭配 Mentor 機制傳承管理實務經驗。

4.學習成長體系：

(1)全員講座

為平衡同仁工作與身心的發展，每月定期舉辦各式的講座，學習各種不同的新知。

(2)全員共識營

每半年全體同仁共同參與的大型活動，提供同仁與公司雙向互動機會，清楚傳達公司的願景目標及理念文化，凝聚同仁向心力。

(3)讀書會

藉由各層級讀書會的推展，以建立知識共享的企業文化，創造全員學習的環境。

(四)退休制度

1. 本公司依勞動基準法之規定，對正式聘用員工訂有退休辦法；本公司自 87 年 4 月按薪資總額 2%提撥退休準備金，交由退休準備金監督委員會管理，並以該委員會名義存入臺灣銀行信託部勞基給付科，由委員會監督和執行退休金發放等事宜。此外，本公司依勞動基準法修訂條例，自 104 年起，於每年年度終了前，估算勞工退休準備金專戶餘額，該餘額不足給付次一年度符合退休資格之員工，於次年度 3 月底前一次提撥其差額，並送退休準備金監督委員會審議。
2. 自 94 年 7 月 1 日勞退新制施行，依員工個人意願進行勞退新舊制選擇，舊制同仁退休金按原規範提撥退休金；選擇新制同仁及 94 年 7 月 1 日起聘用同仁依薪資等級按月提撥 6%退休金至個人專戶，皆依法令規定執行相關業務。

(五)員工行為與倫理守則

本公司價值觀為「誠信、團隊、分享」，除藉由公司各類活動傳遞其核心精神，同時更明確訂定同仁行事可依循之具體行為準則，並舉辦「價值行為典範選拔」及「新人典範選拔」，以「具體行為事例」為評選指標，公開表揚足為表率之聚陽人，鼓勵同仁於工作或生活中具體實踐核心價值觀；103 年起為鼓勵同仁積極投入更多面向的活動，主動於日常工作及生活中展現具體行為，轉型為「聚陽理念文化行動集點卡」，將公司相關理念文化活動、行為典範，轉化為 4 大面向活動，分別為：

1. 聚陽好熱血：鼓勵參與社會公益活動。
2. 分享好幸福：透過內部刊物分享生活及工作經驗，參與公司社團活動、講座。
3. 學習好用心：專業知識傳承，例如擔任內部講師、學長姐...等。
4. 團隊好幫手：樂於發揮團隊精神為同仁服務，擔任公共事務窗口。

藉由多元、有趣的集點方式，搭配多樣化獎勵機制及公開表揚...等，鼓勵同仁積極、主動參與，於日常工作及生活中展現具體行為、落實核心價值。108 年舉辦共 47 次集點活動，累積點數高達 5,036 點，年度累計 1,502 人次、高達 72%同仁熱情參與，整體反應佳，顯示有助於鼓勵同仁積極主動參與各項活動，真正落實核心價值觀行為於日常工作中。

此外，102 年底員工滿意度調查在「認可讚賞」項目中發現同仁平時工作中較少習慣給予彼此肯定、鼓勵與讚美，在 103 年特舉辦「Hi，加油讚！」活動，鼓勵同仁勇於將平常對工作夥伴說不出口的感謝或讚美，把曾被協助的具體行為寫在感謝小卡上，並張貼於各樓層公開留言版。為期 2 週活動，104 年共 66%同仁寫下「加油讚！感謝小卡」，高達 86%同仁收到感謝小卡，同仁參與熱烈，同時於內部形成一股願意彼此鼓勵、肯定的正向力量，促進整體組織氛圍，落實「分享」價值觀。106 年至今連續三年聚陽持續與多個公益活動團體(包括荒野保護協會、慈心基金會、華山基金

會、家扶中心...等)攜手合作公益活動，共舉辦 32 場次，聚陽同仁及眷屬願意積極為社會公益盡一份心力！

108 年延續推動「全面激勵方案」，秉持「即時獎勵、立即分享、直接回饋」的核心精神，進一步聚焦於鼓勵團隊、同仁於公司整體發展策略與重要績效指標之具體執行成效與優異表現，正向強化同仁的優秀行為，塑造主動積極工作氛圍。108 年獎勵案件為 85 件，發出獎勵金達 179 萬元。

聚陽以服務及創新的理念經營成衣產業，創造客戶、員工、股東、供應商最大價值。凡本公司從業人員為公司之發展，全體從業人員之福祉，應遵守下列各項守則：

- 1.公私分明，相互尊重人格，誠懇相處，協力達成企業經營之目的。
- 2.服從各級主管人員指揮監督。
- 3.平日言行，應誠實廉潔，不得有放蕩、奢侈、冶遊、賭博等足以損害本公司名譽之行為。
- 4.不得在外兼任有妨害本公司業務或從事與本公司相同之業務。
- 5.本公司業務或技術上之機密，均不得對外洩漏。
- 6.不得任意翻閱、保存不屬自己掌理之文件、函電、設計圖面、電子檔及相關資料等。
- 7.對於一切公物應加愛護，不得浪費。
- 8.執行職務應力求切實，不得畏難、規避或無故拖延。

(六)勞資協議及員工權益維護措施

本公司一向重視勞資關係，各項政策除皆能確實依循勞基法及相關法令制定外，同時也將同仁權益列為優先考量。並引進員工協助方案(Employee Assistance Program, EAP)，由專業顧問協助同仁處理健康、婚姻、家庭、財務、法律、情緒、壓力...等相關議題，讓每位同仁都能隨時保持最佳的身心狀態。

108 年度員工協助方案的同仁使用率為 1%，使用服務同仁且回覆問卷中，達 100%同仁皆同意(4 分以上)接受 EAP 服務後，有助於解決自身各項需要協助的議題，同時 100%同仁皆對於整體 EAP 服務感到「滿意」及肯定 EAP 的專業服務，整體服務滿意度為 4.6 分(滿分 5 分)。

另外為使同仁意見能充分表達，除可依循行政體系反應其意見外，另設立以下溝通管道：

1. 定期舉辦勞資會議。
2. 不定期舉辦「員工滿意度調查」：委由外部顧問協助蒐集與分析，使用線上系統方式、不記名方式填答，以期聆聽、深入了解同仁真實心聲、著手改善，除出差同仁外，100 年、102 年、104 年及 106 年填答率皆達 100%。
3. 每年舉辦年度主題徵選活動：鼓勵全體同仁參與並提供經營與管理之想法，從下而上共同集思廣益，設定公司當年度主題與行動綱要。
4. 法蘭克信箱（直接由總經理收件）。
5. 專用「申訴/舉報信箱」

6. 人力資源部直接受理申訴。
7. 不定期座談會。
8. 建置創新提案獎勵制度：同仁可隨時提出改善建議與可行方案。

由於充分多元的溝通管道，雙方已建立長期和諧的勞資關係。

(七)工作環境與員工人身安全保護措施

1.保健與工安相關政策

本公司為保障員工，尤其是工廠員工能有一個良好的工作環境，使其人身安全免於受到危害，而進行系統性的軟、硬體防護措施。民國 93 年 8 月於台北總部成立社會責任組，並於各產區建構二、三級社會責任組織，佈建社會責任專員至每一生產工廠，以創造良好工作環境、維護工作安全、保障勞工權益，監督企業善盡社會責任為目標，透過網絡式的緊密互動，將社會責任的觀念散佈至所有產區。此外，為達成尊重員工權益及保障其身心安全的使命，特訂定「聚陽實業社會責任守則」，以聚陽文化為基礎，明確規範社會責任準則，以作為聚陽企業行為規範。不僅僅致力於工作環境與人員安全的維護，我們更希望是創造出身心健康快樂，團結合作的聚陽家庭。

2.保健與工安成果

本公司致力於員工的完善健康照護，並定期教育員工健康及安全的觀念。員工除原享有每年度優於法令規範項目之健康檢查外，108 年員工健康檢查規劃依年齡分層提供客製化、差異化的健檢方案，以提供更符合同仁需求、更完善、完整的健檢服務；台北總公司同仁連續 10 年(99~108 年)每年健檢應檢人員平均參與率達 99%，108 年全體受檢同仁平均滿意度回饋達 4.3 分(滿分 5 分)。此外，提供同仁及眷屬流感疫苗自費接種服務，至 108 年共 155 人次預約使用。不定期辦舉健康講座、健檢報告諮詢，不只定期主動追蹤同仁健康狀況，更進而建立同仁正確健康防範意識，落實個人健康管理。

本公司定期舉辦職業安全衛生委員會，對於職場安全、健康等議題進行互動。維護員工在職場中的安全與健康，創造員工健康安全之工作環境。

100 年參與行政院衛生署國民健康局舉辦「健康 100·台灣動起來」，榮獲台北市健康職場健康卓越獎，同時經行政院衛生署國民健康局評定符合，獲頒健康職場自主認證健康促進標章；101 年榮獲遠見雜誌第八屆 CSR 企業社會責任獎《健康職場類首獎》、台北市政府第二屆《幸福企業獎》最高等級「3 星級幸福企業」、台北市市政府衛生局《優良哺乳室認證》；102 年、105 年再次獲得台北市市政府衛生局《優良哺乳室認證-三年期》；103 年再次獲頒健康職場自主認證健康促進標章(最高等級三年期)、106 年申請健康職場自主認證健康促進標章(最高等級三年期)展延通過。

本公司充分落實同仁照護與弱勢族群照顧，於 101 年起於公司內設立「活氧按摩站」，進用「視障按摩師」，提供弱勢族群就業機會及同仁紓壓管道，紓緩同仁工作中的疲勞與壓力感，108 年將近 4,000 人次預約使用，整體服務平均滿意度達 4.6 分(滿分 5 分)；為提供同仁更優質、便利的按摩預約服務，自行開發《活氧按摩站線上預約系統》，讓同仁預約上更加便利。同時，每季提供「按摩體驗券」給各部門主管，可作為激勵同仁的獎勵。

不僅企業總部聘有專業護理人員及特約醫師。各生產工廠內更備有專業醫生及護士，不定期進行衛教宣導，落實全體員工保健，此外亦與鄰近醫院合作，確保員工受傷時能在第一時間內得到專業妥善的醫療照顧。

(八)最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失、目前與未來可能發生之估計金額及因應措施：無。

本公司勞資關係一向和諧，目前與在職員工並無勞資糾紛之情事，未有因勞資糾紛而遭受損失之狀況。預計未來年度亦無勞資糾紛而產生之損失。

六.重要契約：無。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

(一) 資產負債表資料

1. 簡明資產負債表—TIFRSs 合併資訊

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近年度財務資料					當年度截至 109年3月31日 財務資料(註3) 經會計師核閱
		104年	105年	106年	107年	108年	
流動資產		8,140,059	7,458,764	7,225,364	8,230,135	9,137,373	8,697,930
不動產、廠房及設備(註2)		4,612,928	4,972,200	4,750,341	4,788,282	4,867,820	4,852,283
無形資產		50,301	38,354	21,317	19,102	32,045	40,265
其他資產(註2)		751,866	666,459	569,906	623,666	715,956	993,062
資產總額		13,555,154	13,135,777	12,566,928	13,661,185	14,753,194	14,583,540
流動負債	分配前	4,233,948	4,169,028	3,806,500	4,524,252	5,153,457	4,573,313
	分配後	6,126,871	5,559,857	5,062,823	6,010,901	尚待股東會決議	尚待股東會決議
非流動負債		209,067	238,858	256,047	256,175	402,130	359,877
負債總額	分配前	4,443,015	4,407,886	4,062,547	4,780,427	5,555,587	4,933,190
	分配後	6,335,938	5,798,715	5,318,870	6,267,076	尚待股東會決議	尚待股東會決議
歸屬於母公司業主之權益		9,053,865	8,591,390	8,398,407	8,767,880	9,095,311	9,549,345
股本		1,987,306	2,067,349	2,093,872	2,093,872	2,198,566	2,198,566
資本公積		3,397,605	3,403,403	3,544,777	3,356,329	3,251,635	3,251,354
保留盈餘	分配前	3,388,679	2,980,720	2,874,359	3,345,577	3,761,356	4,188,439
	分配後	1,495,756	1,589,891	1,618,036	1,858,928	尚待股東會決議	尚待股東會決議
其他權益		280,275	139,918	(114,601)	(27,898)	(116,246)	(89,014)
庫藏股票		0	0	0	0	0	0
非控制權益		58,274	136,501	105,974	112,878	102,296	101,005
權益總額	分配前	9,112,139	8,727,891	8,504,381	8,880,758	9,197,607	9,650,350
	分配後	7,219,216	7,337,062	7,248,058	7,394,109	尚待股東會決議	尚待股東會決議

2. 簡明資產負債表—TIFRSs 個體資訊

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近年度財務資料				
		104年	105年	106年	107年	108年
流動資產		6,139,127	5,396,981	5,586,987	6,464,537	7,242,097
採用權益法之投資		2,025,413	2,019,742	1,758,328	1,841,267	1,962,755
不動產、廠房及設備(註2)		2,903,703	2,982,155	2,973,869	2,941,847	2,934,731
無形資產		29,417	19,758	11,247	12,987	20,124
其他資產(註2)		2,015,354	2,133,776	1,986,274	2,205,683	2,319,433
資產總額		13,113,014	12,552,412	12,316,705	13,466,321	14,479,140

年度 項目		最近年度財務資料				
		104 年	105 年	106 年	107 年	108 年
流動負債	分配前	3,955,913	3,885,946	3,848,394	4,638,267	5,301,346
	分配後	5,848,836	5,276,775	5,104,717	6,124,916	尚待股東會決議
非 流 動 負 債		103,236	75,076	69,904	60,174	82,483
負債總額	分配前	4,059,149	3,961,022	3,918,298	4,698,441	5,383,829
	分配後	5,952,072	5,351,851	5,174,621	6,185,090	尚待股東會決議
股 本		1,987,306	2,067,349	2,093,872	2,093,872	2,198,566
資 本 公 積		3,397,605	3,403,403	3,544,777	3,356,329	3,251,635
保留盈餘	分配前	3,388,679	2,980,720	2,874,359	3,345,577	3,761,356
	分配後	1,495,756	1,589,891	1,618,036	1,858,928	尚待股東會決議
長期股權投資未實現跌價損失		-	-	-	-	-
累積換算調整數		280,275	139,918	(114,601)	(27,898)	(116,246)
股 東 權 益 總 額	分配前	9,053,865	8,591,390	8,398,407	8,767,880	9,095,311
	分配後	7,160,942	7,200,561	7,142,084	7,281,231	尚待股東會決議

* 公司若有編製個體財務報告者，應另編製最近五年度個體之簡明資產負債表及綜合損益表。

* 採用國際財務報導準則之財務資料不滿 5 個年度者，應另編製下表（2）採用我國財務會計準則之財務資料。

註 1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註 2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

註 3：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應併予揭露。

註 4：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

註 5：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

(二) 綜合損益表資料

1. 簡明綜合損益表—TIFRSs 合併資訊

單位：新台幣仟元

年度 項目	最近年度財務資料					當年度截至 109 年 3 月 31 日 財務資料（註 1） 經會計師核閱
	104 年	105 年	106 年	107 年	108 年	
營業收入	23,358,507	22,127,939	22,375,000	23,929,638	27,047,502	6,130,884
營業毛利	5,511,521	4,517,435	4,324,055	4,742,383	5,425,206	1,203,181
營業損益	2,650,179	1,949,040	1,767,253	1,977,188	2,489,769	596,165
營業外收入及支出	41,153	(39,717)	(150,607)	(24,461)	(39,846)	(11,872)
稅前淨利	2,691,332	1,909,323	1,616,646	1,952,727	2,449,923	584,293
繼續營業單位 本期淨利	2,176,954	1,542,631	1,296,616	1,522,085	1,929,001	425,655
停業單位損失	0	0	0	0	0	0
本期淨利（損）	2,176,954	1,542,631	1,296,616	1,522,085	1,929,001	425,655

項目 \ 年度	最近年度財務資料					當年度截至 109年3月31日 財務資料(註1) 經會計師核閱
	104年	105年	106年	107年	108年	
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	133,170	(180,762)	(257,525)	119,205	(90,834)	27,088
本期綜合損益總額	2,310,124	1,361,869	1,039,091	1,641,290	1,838,167	452,743
淨利歸屬於 母公司業主	2,159,025	1,522,860	1,286,086	1,507,009	1,904,540	427,083
淨利歸屬於非控制權 益	17,929	19,771	10,530	15,076	24,461	(1,428)
綜合損益總額歸屬於 母公司業主	2,290,558	1,344,607	1,029,949	1,625,796	1,814,080	454,315
綜合損益總額歸屬於 非控制權益	19,566	17,262	9,142	15,494	24,087	(1,572)
每股盈餘	10.53	7.39	6.18	7.20	8.66	1.94

2.簡明綜合損益表—TIFRs 個體資訊

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	最近年度財務資料				
	104年	105年	106年	107年	108年
營業收入	22,787,834	21,444,059	21,571,177	22,702,647	26,246,190
營業毛利	4,422,028	3,338,173	3,148,967	3,547,977	4,127,961
營業損益	2,474,594	1,775,002	1,566,908	1,823,279	2,314,601
營業外收入及支出	125,108	74,304	(18,111)	53,349	46,553
稅前淨利	2,599,702	1,849,306	1,548,797	1,876,628	2,361,154
繼續營業單位 本期淨利	2,159,025	1,522,860	1,286,086	1,507,009	1,904,540
停業單位損失	0	0	0	0	0
本期淨利(損)	2,159,025	1,522,860	1,286,086	1,507,009	1,904,540
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	131,533	(178,253)	(256,137)	118,787	(90,460)
本期綜合損益總額	2,290,558	1,344,607	1,029,949	1,625,796	1,814,080
每股盈餘	10.53	7.39	6.18	7.20	8.66

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應併予揭露。

註3：停業單位損失以減除所得稅後之淨額列示。

註4：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

	會計師事務所	簽證會計師	查核意見
104	安侯建業聯合會計師事務所	林恒昇、于紀隆	修正式無保留意見
105	安侯建業聯合會計師事務所	陳蓓琪、于紀隆	無保留意見
106	安侯建業聯合會計師事務所	陳蓓琪、于紀隆	無保留意見
107	安侯建業聯合會計師事務所	陳蓓琪、于紀隆	無保留意見
108	安侯建業聯合會計師事務所	陳蓓琪、于紀隆	無保留意見

二．最近五年度財務分析

1.財務分析—TIFRSs 合併資訊

分析項目 (註3)		最近年度財務分析					當年度截至 109年3月31 日 (註2) 經會計師核閱
		104年度	105年度	106年度	107年度	108年度	
財務結構 (%)	負債占資產比率	32.8	33.6	32.3	35.0	37.7	33.8
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	202.1	180.4	184.4	190.8	197.2	206.3
償債能力 %	流動比率	192.3	178.9	189.8	181.9	177.3	190.2
	速動比率	115.8	108.8	121.6	107.3	110.7	136.2
	利息保障倍數	111.0	84.9	50.7	34.8	31.3	23.2
經營能力	應收款項週轉率 (次)	27.5	49.1	36.6	29.4	35.6	40.4
	平均收現日數	13.3	7.4	10.0	12.4	10.3	9.0
	存貨週轉率 (次)	6.1	5.8	6.6	6.5	6.4	6.7
	應付款項週轉率 (次)	11.7	10.6	10.8	10.5	11.7	14.1
	平均銷貨日數	60.4	62.5	55.0	56.1	56.9	54.0
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	5.2	4.6	4.6	5.0	5.6	5.1
	總資產週轉率 (次)	1.8	1.7	1.7	1.8	1.9	1.7
獲利能力 (註)	資產報酬率(%)	17.2	11.7	10.3	12.0	14.0	12.2
	權益報酬率(%)	25.2	17.3	15.1	17.5	21.3	18.1
	占實收資本比率(%)	營業利益	133.4	94.3	84.4	94.4	113.3
		稅前純益	135.4	92.4	77.2	93.3	111.4
	純益率(%)	9.3	7.0	5.8	6.4	7.1	6.9
	每股盈餘 (元)	10.53	7.39	6.18	7.20	8.66	1.94
現金流量	現金流量比率(%)	83.4	25.0	45.6	40.9	32.8	47.6
	現金流量允當比率(%)	77.7	74.3	68.2	88.7	88.3	92.4
	現金再投資比率(%)	18.3	-7.7	3.2	5.1	1.7	4.4
槓桿度	營運槓桿度	1.2	1.3	1.3	1.3	1.2	1.2
	財務槓桿度	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.1

註：109年第一季財務比率係以年化後數字做為依據。

2.財務分析—TIFRSs 個體資訊

分析項目 (註 3)		年 度 (註 1)	最近年度財務分析				
			104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度
財務結構 (%)	負債占資產比率		31.0	31.6	31.8	34.9	37.2
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		315.4	290.6	284.8	300.1	312.7
償債能力 %	流動比率		155.2	138.9	145.2	139.4	136.6
	速動比率		89.0	81.2	93.2	83.5	87.0
	利息保障倍數		132.7	87.8	49.8	35.3	35.1
經營能力	應收款項週轉率 (次)		29.4	60.8	42.2	32.1	37.1
	平均收現日數		12.4	6.0	8.7	11.4	9.8
	存貨週轉率 (次)		7.8	7.5	8.7	8.4	8.5
	應付款項週轉率 (次)		17.1	16.3	18.4	17.0	16.5
	平均銷貨日數		47.1	48.7	41.8	43.5	42.8
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)		7.9	7.2	7.3	7.7	8.9
	總資產週轉率 (次)		1.8	1.7	1.7	1.8	1.9
獲利能力	資產報酬率(%)		17.5	12.0	10.6	12.0	14.0
	權益報酬率(%)		25.1	17.3	15.1	17.6	21.3
	占實收資本比率 (%)	營業利益	124.5	85.9	74.8	87.1	105.3
		稅前純益	130.8	89.5	74.0	89.6	107.4
	純益率(%)		9.5	7.1	6.0	6.6	7.3
	每股盈餘 (元)		10.53	7.39	6.18	7.20	8.66
現金流量	現金流量比率(%)		77.9	22.5	36.8	40.5	19.7
	現金流量允當比率(%)		62.7	61.8	66.7	96.7	86.9
	現金再投資比率(%)		22.00	-15.0	0.3	8.7	-6.0
槓桿度	營運槓桿度		1.0	1.0	1.0	1.0	1.0
	財務槓桿度		1.0	1.0	1.0	1.0	1.0

* 公司若有編製個體財務報告者，應另編製公司個體財務比率分析。

註 1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註 2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應併予分析。

註 3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／不動產、廠房及設備淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率= 銷貨淨額/各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2)平均收現日數=365/應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率= 銷貨成本/各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數=365/存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率=銷貨淨額/平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率=銷貨淨額/平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率=[稅後損益+利息費用×(1-稅率)]/平均資產總額。

(2)權益報酬率=稅後損益/平均權益總額。

(3)純益率=稅後損益/銷貨淨額。

(4)每股盈餘=(歸屬於母公司業主之損益-特別股股利)/加權平均已發行股數。
(註4)

5.現金流量

(1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債。

(2)淨現金流量允當比率=最近五年度營業活動淨現金流量/最近五年度(資本支出+存貨增加額+現金股利)。

(3)現金再投資比率=(營業活動淨現金流量-現金股利)/(不動產、廠房及設備毛額+長期投資+其他非流動資產+營運資金)。(註5)

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)/營業利益(註6)。

(2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)。

註4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
- 2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
- 3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
- 4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
- 2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
- 3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
- 4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
- 5.不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註7：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

三．最近年度財務報告之審計委員會審查報告

審計委員會審查報告書

董事會造送本公司民國 108 年度營業報告書、財務報告及盈餘分派議案等，其中財務報告業經委託安侯建業聯合會計師事務所陳蓓琪及于紀隆會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報告及盈餘分派議案經本審計委員會審查認為尚無不合，爰依證券交易法第 14 條之 4 及公司法第 219 條之規定報告如上，敬請 鑒察。

此致

本公司 109 年股東常會

聚陽實業股份有限公司

審計委員會召集人：蘇裕惠



中 華 民 國 1 0 9 年 3 月 2 3 日

四．108 年度財務報告：請參閱第 108 頁至第 165 頁。

五．108 年度經會計師查核簽證之個體財務報告：請參閱第 166 頁至第 227 頁。

六．公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，對本公司財務狀況之影響：無。

七．其他補充資訊

(一)資產負債評價科目提列方式的評估依據及基礎

項次	資產負債評價科目	評估依據	評估基礎
1	應收帳款之備抵損失	存續期間預期信用損失	針對所有應收帳款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，該等應收帳款係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同信用風險特性予以分組，並納入前瞻性之資訊，包括總體經濟及相關產業資訊。
2	備抵存貨跌價損失	成本與淨變現價值孰低法	1. 採逐項比較法。 2. 成本係採加權平均法計算。 3. 淨變現價值則以資產負債表日正常營業下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎。 4. 成本與市價之差額則提列為備抵跌價損失。
3	備抵存貨呆滯損失	全數提列	針對呆滯存貨，100%全數提列。
4	金融資產及負債	公允價值	各公允價值層級定義如下： 第一級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價（未經調整）。 第二級：除包含於第一級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接（即價格）或間接（即由價格推導而得）可觀察。 第三級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料（非可觀察參數）。 1. 持有供交易之非衍生性金融資產：第一級。 2. 衍生性金融商品：銀行所提供之中價計算之公允價值。 3. 可轉換公司債—負債組成部分：第二級。

(二)公司人員取得主管機關指明之相關證照情形

職稱	姓名	證照
稽核組經理	葉辰涓	國際內部稽核師(CIA)



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市11049信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F., TAIPEI 101 TOWER, No.7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 11049, Taiwan (R.O.C.)

Telephone 電話 + 886 (2) 8101 6666

Fax 傳真 + 886 (2) 8101 6667

Internet 網址 kpmg.com/tw

會計師查核報告

聚陽實業股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

聚陽實業股份有限公司及其子公司(聚陽集團)民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達聚陽集團民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之合併財務狀況，與民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師民國一〇八年度合併財務報告係依照會計師查核簽證財務報表規則、金管證審字第1090360805號函及一般公認審計準則執行查核工作；民國一〇七年度合併財務報告係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與聚陽集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對聚陽集團民國一〇八年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：
一、收入認列

有關收入認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(十五)。

關鍵查核事項之說明：

聚陽集團主要從事服裝製造及加工等業務。預期收入認列為報表使用者或收受者關切之事項，收入認列為本會計師執行聚陽集團合併財務報告查核重要之評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括瞭解收入認列內部控制制度之設計及執行，並評估其收入認列是否已按既定之會計政策執行。針對主要銷售客戶收入進行趨勢分析與比較，以評估有無重大異常。選定財務報導日前後一段期間，執行抽樣程序，以核對收入交易紀錄與相關憑證，檢查收入是否認列於正確會計期間。

二、金融資產除列

有關金融資產之會計政策請詳合併財務報告附註四(七)；應收帳款之讓售及除列情形請詳附註六(三)。

關鍵查核事項之說明：

聚陽集團為管理應收帳款之信用風險，針對主要客戶之應收帳款與銀行簽訂承購合約。因金融資產除列之判斷涉及特殊之會計處理，係本會計師進行財務報表查核關注事項之一。

因應之查核程序：

瞭解管理當局對應收帳款讓售相關之內部控制。檢視聚陽集團與銀行簽訂之應收帳款讓售合約，並評估聚陽集團應收帳款讓售之會計處理，是否依循既定之會計政策。執行銀行函證程序，以評估公司對應收帳款讓售交易揭露之適切性。

三、存貨評價

有關存貨之會計政策請詳合併財務報告附註四(八)；存貨減損之會計估計及假設不確定性，請詳附註五；存貨減損提列及迴轉情形請詳附註六(四)。

關鍵查核事項之說明：

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。考量聚陽集團之存貨對財務報告影響重大，且聚陽集團所處市場變化快速，導致存貨成本可能有超過其淨變現價值之風險。存貨評價為本會計師執行聚陽集團合併財務報告查核重要之評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括瞭解管理當局存貨管理與評價政策，並評估其存貨管理及評價是否已按既定之政策執行。執行抽核程序以比較管理階層所採之淨變現價值與期後存貨銷售價格，以評估存貨淨變現價值合理性；執行抽樣程序以檢查庫齡表之正確性，評估聚陽集團於財務報導日之存貨備抵減損之適足性。

其他事項

列入聚陽集團合併財務報告之子公司中，有關部份子公司之財務報告未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報告所表示之意見中，有關該部份子公司財務報告所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。該部份子公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之資產總額分別佔合併資產總額之4%及5%，民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日之營業收入淨額皆佔合併營業收入淨額之0%。

列入聚陽集團採用權益法之投資中，有關部分採用權益投資之財務報告未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報告所表示之意見中，有關該等採用權益法投資之財務報告所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日認列對該等採用權益法之投資金額皆佔合併資產總額之1%，民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日所認列之採用權益法之關聯企業損益之份額分別佔合併稅前淨利之1%及0%。

聚陽實業股份有限公司已編製民國一〇八年度及一〇七年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見加其他事項段落之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報告，且維持與合併財務報告編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報告時，管理階層之責任亦包括評估聚陽集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算聚陽集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

聚陽集團之治理單位(含審計委員)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 1.辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對聚陽集團內部控制之有效性表示意見。
- 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。

4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使聚陽集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致聚陽集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項(包括相關防護措施)。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對聚陽集團民國一〇八年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：
陳禧琪
于紀隆



證券主管機關：金管證六字第0960069825號
核准簽證文號：台財證六字第0920122026號
民國一〇九年三月二十三日



聚陽實業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		108.12.31		107.12.31	
		金額	%	金額	%
資產					
流動資產：					
1100	現金及約當現金(附註六(一)(廿一))	\$ 1,838,556	12	1,914,489	14
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動(附註六(二)(廿一))	69,972	1	57,120	-
1170	應收帳款淨額(附註六(三)(十八)(廿一))	595,982	4	924,656	7
1310	存貨－製造業(附註六(四))	3,402,884	23	3,336,936	25
1476	其他金融資產－流動(附註六(三)(廿一)及七)	2,935,321	20	1,777,877	13
1479	其他流動資產－其他(附註六(九))	294,658	2	219,057	2
		9,137,373	62	8,230,135	61
非流動資產：					
1550	採用權益法之投資(附註六(五))	173,044	1	152,958	1
1600	不動產、廠房及設備(附註六(六)及八)	4,867,820	33	4,788,282	35
1755	使用權資產(附註六(七)(廿四))	268,019	2	-	-
1821	其他無形資產淨額(附註六(八))	32,045	-	19,102	-
1840	遞延所得稅資產(附註六(十五))	173,861	1	144,019	1
1900	其他非流動資產(附註六(九)(廿一)及八)	101,032	1	326,689	2
		5,615,821	38	5,431,050	39
資產總計		<u>\$ 14,753,194</u>	<u>100</u>	<u>13,661,185</u>	<u>100</u>

		108.12.31		107.12.31	
		金額	%	金額	%
負債及權益					
流動負債：					
2100	短期借款(附註六(十)(廿一))	\$ 818,862	6	396,456	3
2150	應付票據(附註六(廿一))	307	-	729	-
2170	應付帳款(附註六(廿一))	1,726,560	12	1,981,137	14
2180	應付帳款－關係人(附註六(廿一)及七)	85,246	1	74,029	1
2209	其他應付款(附註六(廿一))	1,656,955	11	1,446,426	11
2230	本期所得稅負債	335,113	2	314,029	2
2251	員工福利負債準備－流動(附註六(十四))	41,992	-	41,543	-
2259	其他短期負債準備(附註六(十一))	375,028	2	258,998	2
2280	租賃負債－流動(附註六(十二)(廿一)(廿四))	100,198	1	-	-
2399	其他流動負債－其他	13,196	-	10,905	-
		5,153,457	35	4,524,252	33
非流動負債：					
2570	遞延所得稅負債(附註六(十五))	13,042	-	5,702	-
2580	租賃負債－非流動(附註六(十二)(廿一)(廿四))	70,748	1	-	-
2640	淨確定福利負債－非流動(附註六(十四))	315,244	2	246,520	2
2670	其他非流動負債－其他	3,096	-	3,953	-
		402,130	3	256,175	2
		5,555,587	38	4,780,427	35
負債總計		<u>2,198,566</u>	<u>15</u>	<u>2,093,872</u>	<u>15</u>
		3,251,635	22	3,356,329	25
		3,761,356	25	3,345,577	24
		(116,246)	(1)	(27,898)	-
		9,095,311	61	8,767,880	64
		102,296	1	112,878	1
		9,197,607	62	8,880,758	65
		<u>\$ 14,753,194</u>	<u>100</u>	<u>13,661,185</u>	<u>100</u>

負債總計

權益(附註六(十六)(十七)(廿三))：

3100	股本
3200	資本公積
3300	保留盈餘
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額
	歸屬母公司業主之權益小計
36XX	非控制權益
權益總計	
負債及權益總計	
<u>\$ 14,753,194</u>	<u>100</u>
<u>13,661,185</u>	<u>100</u>

(請詳閱後附合併財務報告附註)



董事長：周理平



經理人：周理平



會計主管：林育欣

聚陽實業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	108年度		107年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入淨額(附註六(十八))	\$ 27,047,502	100	23,929,638	100
5000 營業成本(附註六(四)(十三)(十四)、七及十二)	21,622,296	80	19,187,255	80
營業毛利	5,425,206	20	4,742,383	20
營業費用(附註六(八)(十二)(十三)(十四)(十九)及十二)：				
6100 推銷費用	1,582,363	6	1,494,082	6
6200 管理費用	1,356,299	5	1,268,632	6
6450 預期信用減損損失(利益)	(3,225)	-	2,481	-
營業費用合計	2,935,437	11	2,765,195	12
營業淨利	2,489,769	9	1,977,188	8
營業外收入及支出：				
7010 其他收入(附註六(二十))	55,909	-	45,173	-
7020 其他利益及損失(附註六(五)(二十)(廿一))	1,348	-	18,702	-
7050 財務成本(附註六(十二)(二十))	(119,389)	-	(82,525)	-
7070 採用權益法認列之關聯企業損益之份額	22,286	-	(5,811)	-
營業外收入及支出合計	(39,846)	-	(24,461)	-
7900 繼續營業部門稅前淨利	2,449,923	9	1,952,727	8
7950 減：所得稅費用(附註六(十五))	520,922	2	430,642	2
本期淨利	1,929,001	7	1,522,085	6
8300 其他綜合損益：				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數(附註六(十四))	(2,594)	-	37,308	-
8349 減：與不重分類之項目相關之所得稅	(482)	-	5,224	-
	(2,112)	-	32,084	-
8360 後續可能重分類至損益之項目				
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(88,722)	-	87,121	1
8399 減：與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
後續可能重分類至損益之項目合計	(88,722)	-	87,121	1
8300 本期其他綜合損益	(90,834)	-	119,205	1
本期綜合損益總額	\$ 1,838,167	7	\$ 1,641,290	7
本期淨利歸屬於：				
母公司業主	\$ 1,904,540	7	1,507,009	6
8620 非控制權益	24,461	-	15,076	-
本期淨利	\$ 1,929,001	7	\$ 1,522,085	6
綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	\$ 1,814,080	7	1,625,796	7
8720 非控制權益	24,087	-	15,494	-
本期綜合損益總額	\$ 1,838,167	7	\$ 1,641,290	7
每股盈餘(附註六(十七))				
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 8.66		6.85	
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 8.62		6.83	

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：周理平



經理人：周理平



會計主管：林育欣





聚陽實業股份有限公司子公司

合併權益變動表

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

普通股 股 本	資本公積	保留盈餘			其他權益項目			歸屬於母 公司業主 權益總計	非控制 權 益	權益總計
		法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈 餘	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額					
					合 計					
\$ 2,093,872	3,544,777	1,546,297	-	1,328,062	2,874,359	(114,601)	8,398,407	105,974	8,504,381	
-	-	-	-	1,507,009	1,507,009	-	1,507,009	15,076	1,522,085	
-	-	-	-	32,084	32,084	86,703	118,787	418	119,205	
-	-	-	-	1,539,093	1,539,093	86,703	1,625,796	15,494	1,641,290	
-	-	128,609	-	(128,609)	-	-	-	-	-	
-	-	-	114,601	(114,601)	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	(1,067,875)	(1,067,875)	-	(1,067,875)	-	(1,067,875)	
-	(188,448)	-	-	-	-	-	(188,448)	-	(188,448)	
-	-	-	-	-	-	-	-	(8,590)	(8,590)	
2,093,872	3,356,329	1,674,906	114,601	1,556,070	3,345,577	(27,898)	8,767,880	112,878	8,880,758	
-	-	-	-	1,904,540	1,904,540	-	1,904,540	24,461	1,929,001	
-	-	-	-	(2,112)	(2,112)	(88,348)	(90,460)	(374)	(90,834)	
-	-	-	-	1,902,428	1,902,428	(88,348)	1,814,080	24,087	1,838,167	
-	-	150,701	-	(150,701)	-	-	-	-	-	
-	-	-	(86,703)	86,703	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	(1,486,649)	(1,486,649)	-	(1,486,649)	-	(1,486,649)	
104,694	(104,694)	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	(34,669)	(34,669)	
\$ 2,198,566	3,251,635	1,825,607	27,898	1,907,851	3,761,356	(116,246)	9,095,311	102,296	9,197,607	

民國一〇七年一月一日餘額

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

盈餘指撥及分配：

提列法定盈餘公積

提列特別盈餘公積

普通股現金股利

資本公積配發現金

非控制權益減少

民國一〇七年十二月三十一日餘額

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

盈餘指撥及分配：

提列法定盈餘公積

特別盈餘公積迴轉

普通股現金股利

資本公積轉增實配股票股利

非控制權益減少

民國一〇八年十二月三十一日餘額

(請詳閱後附合併財務報告附註)



董事長：周理平



經理人：周理平



會計主管：林育欣

聚陽實業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	108年度	107年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 2,449,923	1,952,727
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	504,496	355,880
攤銷費用	14,242	17,334
預期信用減損損失(利益)	(3,225)	2,481
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨(利益)損失	(12,852)	5,628
利息費用	80,856	57,835
利息收入	(14,352)	(12,738)
採用權益法認列之關聯企業(利益)損失之份額	(22,286)	5,811
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	408	6,529
不動產、廠房及設備減損損失	-	703
處分採用權益法之投資利益	-	(57)
收益費損項目合計	547,287	439,406
與營業活動相關之資產及負債變動數：		
與營業活動相關之資產淨變動：		
應收帳款減少(增加)	331,899	(226,366)
存貨增加	(225,071)	(778,522)
其他金融資產(增加)減少	(880,620)	280,607
其他營業資產(增加)減少	(87,894)	36,821
與營業活動相關之資產淨變動	(861,686)	(687,460)
與營業活動相關之負債淨變動：		
應付票據減少	(422)	(1,817)
應付帳款(減少)增加	(254,577)	310,945
應付帳款一關係人增加	11,217	20,108
其他應付款增加	210,359	15,430
其他流動負債增加	2,291	1,909
淨確定福利負債增加	66,130	44,692
其他營業負債增加	97,217	84,391
與營業活動相關之負債之淨變動	132,215	475,658
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(729,471)	(211,802)
調整項目合計	(182,184)	227,604
營運產生之現金流入	2,267,739	2,180,331
收取之利息	14,309	12,180
支付之利息	(73,540)	(55,414)
支付之所得稅	(517,599)	(287,871)
營業活動之淨現金流入	1,690,909	1,849,226
投資活動之現金流量：		
處分採用權益法之投資	-	19,731
長期預付款增加	(8,930)	(87,186)
取得不動產、廠房及設備	(487,802)	(304,574)
處分不動產、廠房及設備價款	6,407	5,681
存出保證金(增加)減少	2,075	(4,584)
取得無形資產	(27,423)	(11,934)
投資活動之淨現金流出	(515,673)	(382,866)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	422,406	118,870
租賃本金償還	(105,806)	-
發放現金股利及資本公積配發現金	(1,486,649)	(1,256,323)
非控制權益現金股利	(19,329)	(8,590)
非控制權益減資股款	(15,340)	-
籌資活動之淨現金流出	(1,204,718)	(1,146,043)
匯率變動之影響	(46,451)	35,105
本期現金及約當現金(減少)增加數	(75,933)	355,422
期初現金及約當現金餘額	1,914,489	1,559,067
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,838,556	1,914,489

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：周理平



經理人：周理平



會計主管：林育欣



聚陽實業股份有限公司及子公司
合併財務報告附註
民國一〇八年度及一〇七年度
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

聚陽實業股份有限公司(以下稱「本公司」)於民國七十九年一月十日奉經濟部核准設立，註冊地址為台北市忠孝東路四段550號8樓。本公司及本公司之子公司(以下併稱「合併公司」)，主要營業項目為從事服裝製造及加工等業務。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一〇九年三月二十三日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

合併公司自民國一〇八年起全面採用經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)認可並於民國一〇八年生效之國際財務報導準則編製合併財務報告。相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則 理事會發布 之生效日
國際財務報導準則第16號「租賃」	2019年1月1日
國際財務報導解釋第23號「所得稅務處理之不確定性」	2019年1月1日
國際財務報導準則第9號之修正「具有負補償之提前還款特性」	2019年1月1日
國際會計準則第19號之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019年1月1日
國際會計準則第28號之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019年1月1日
國際財務報導準則2015-2017週期之年度改善	2019年1月1日

除下列項目外，適用上述新認可之國際財務報導準則將不致對合併財務報告造成重大變動。造成重大變動者之性質及影響說明如下：

1. 國際財務報導準則第十六號「租賃」

國際財務報導準則第十六號「租賃」(以下簡稱國際財務報導準則第十六號)取代現行國際會計準則第十七號「租賃」(以下簡稱國際會計準則第十七號)、國際財務報導解釋第四號「決定一項安排是否包含租賃」(以下簡稱國際財務報導解釋第四號)、解釋公告第十五號「營業租賃：誘因」及解釋公告第二十七號「評估涉及租賃之法律形式之交易實質」。

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司採修正式追溯法過渡至國際財務報導準則第十六號，相關會計政策變動之性質及影響說明如下：

(1)租賃定義

合併公司先前係依據國際財務報導解釋第四號於合約開始日判斷一項協議是否屬或包含租賃。變更會計政策後則係以國際財務報導準則第十六號之租賃定義評估合約是否屬或包含租賃，會計政策詳附註四(十一)。

過渡至國際財務報導準則第十六號時，合併公司選擇採用權宜作法豁免評估初次適用日前之交易是否為租賃，亦即，將先前已辨識為租賃之合約直接適用國際財務報導準則第十六號之規定。先前已依據國際會計準則第十七號及國際財務報導解釋第四號辨識非屬租賃之合約則不再重新評估是否為租賃。因此，國際財務報導準則第十六號所規定之租賃定義僅適用於初次適用日及之後所簽訂或變更之合約。

(2)承租人

合併公司為承租人之交易，先前係依據租賃合約是否已移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬評估其分類。於國際財務報導準則第十六號下，則針對租賃合約於資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。

合併公司選擇將承租房屋及建築適用短期租賃之認列豁免，

- 先前於國際會計準則第十七號下分類為營業租賃之合約

過渡時，租賃負債係以剩餘租賃給付現值衡量，並使用初次適用日合併公司增額借款利率折現。使用權資產則以租賃負債之金額，調整與該租賃有關之所有預付或應付之租賃給付金額。合併公司適用此方式於所有租賃。

此外，合併公司採用以下權宜作法過渡至國際財務報導準則第十六號：

- a. 針對具有類似特性之租賃組合採用單一折現率。
- b. 依其於初次適用日前刻依據國際會計準則第三十七號「負債準備、或有負債及或有資產」有關虧損性合約之評估結果，作為對使用權資產減損評估之替代方法。
- c. 針對租賃期間於初次適用日後12個月內結束之租賃，適用豁免而不認列使用權資產及租賃負債。
- d. 不將原始直接成本計入初次適用日之使用權資產衡量中。
- e. 於租賃合約包含租賃延長或終止選擇權下，決定租賃期間時，採用後見之明。

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(3) 出租人

除轉租外，合併公司無須針對其為出租人之交易於過渡至國際財務報導準則第十六號時進行任何調整，而係自初次適用日起適用國際財務報導準則第十六號處理其出租交易。

於國際財務報導準則第十六號下，應基於使用權資產而非標的資產評估轉租之分類。過渡時，合併公司針對先前適用國際會計準則第十七號下分類為營業租賃之轉租重新評估其分類後，認為該轉租於國際財務報導準則第十六號下應分類為融資租賃。

(4) 對財務報告之影響

過渡至國際財務報導準則第十六號時，合併公司於初次適用日認列使用權資產及租賃負債之金額分別為349,312千元及240,166千元，應付款項及預付款項分別減少3,442千元及112,588千元。租賃負債係以合併公司初次適用日之增額借款利率將租賃給付折現，所使用之利率其加權平均數為4.80%。

初次適用日之前一年度揭露之營業租賃承諾金額與初次適用日認列之租賃負債金額調節如下：

	108.1.1
107.12.31合併財務報告揭露之不可取消營業租賃承諾金額	\$ 157,565
認列豁免：	
短期租賃及低價值標的資產租賃	(11,646)
可合理確定將行使之租賃延長之選擇權	14,241
可取消之未來租金給付及其他	<u>106,202</u>
	<u>\$ 266,362</u>
以108.1.1增額借款利率折現後之金額	\$ 240,166
107.12.31認列之融資租賃負債金額	<u>-</u>
於108.1.1認列之租賃負債金額	<u>\$ 240,166</u>

2. 國際財務報導解釋第23號「所得稅務處理之不確定性」

新解釋闡明於評估具不確定性之租稅處理對課稅所得(損失)、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用投資抵減及稅率之影響時，應假設租稅主管機關將依法審查相關金額，並且於審查時已取得所有相關資訊。

若評估後認為租稅主管機關很有可能接受一項具不確定性之租稅處理，則應以與租稅申報時所使用之處理一致之方式決定課稅所得(損失)、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用投資抵減及稅率；反之，若並非很有可能，則得以最有可能金額或期望值兩者較適用者，反映每一項具不確定性之租稅處理之影響。

合併公司適用上述新認可之國際財務報導解釋未導致合併財務報告重大調整。

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

依據金管會民國一〇八年七月二十九日金管證審字第1080323028號令，公開發行以上公司應自民國一〇九年起全面採用經金管會認可並於民國一〇九年生效之國際財務報導準則。相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	理事會發布 之生效日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	2020年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」	2020年1月1日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「重大之定義」	2020年1月1日

合併公司評估適用上述新認可之國際財務報導準則，將不致對合併財務報告造成重大變動。

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

下表彙列國際會計準則理事會（以下簡稱理事會）已發布及修訂但尚未經金管會認可之準則及解釋。

新發布／修正／修訂準則及解釋	理事會發布 之生效日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	尚待理事會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	2021年1月1日
國際會計準則第1號之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022年1月1日

合併公司現正持續評估上述準則及解釋對合併公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

本合併財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除另有說明者外，下列會計政策已一致適用於本合併財務報告之所有表達期間。

(一)遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則（以下簡稱「編製準則」）及金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告（以下簡稱「金管會認可之國際財務報導準則」）編製。

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二)編製基礎

1.衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本合併財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1)依公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量金融資產；
- (2)淨確定福利負債（或資產），係依退休基金資產之公允價值減除確定福利義務現值衡量。

2.功能性貨幣及表達貨幣

合併公司每一個體均係以各營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣，新台幣表達。所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位。

(三)合併基礎

1.合併財務報告編製原則

合併財務報告之編製主體包含本公司及本公司之子公司。

本公司自對子公司取得控制之日起，開始將其財務報告納入合併財務報告，直至不再具有控制力之日為止。合併公司間之交易、餘額及任何未實現收益與費損，業於編製合併財務報告時已全數消除。子公司之綜合損益總額係分別歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額亦然。

合併公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失對子公司之控制者，係作為與業主間之權益交易處理。

2.列入合併財務報告之子公司

列入本合併財務報告之子公司包含：

投資公司 名 稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說 明
			108.12.31	107.12.31	
本公司	PT Crystal Garment (PT Crystal)	成衣製造	99.40%	99.40%	
本公司	Global Trading Int'l Corp. (Global)	成衣布匹買賣	100.00%	100.00%	
本公司	Loyal Trading Int'l Co., Ltd. (Loyal)	成衣布匹買賣	100.00%	100.00%	
本公司	Leader Garments Corp. (Leader PH)	成衣製造	99.99%	99.99%	
本公司	Diamond Apparel Mfg., Inc. (Diamond)	成衣製造	99.99%	99.99%	
本公司	Primeline Fashion, Inc. (Primeline)	成衣製造	99.99%	99.99%	
本公司	Fortune Star Investment Limited (Fortune Star)	投資控股	100.00%	100.00%	
本公司	Triple Int'l Corp. (Triple)	投資控股	100.00%	100.00%	
本公司	聚益實業股份有限公司(聚益)	貿易服務	61.65%	61.65%	
本公司	翔泰機能時尚股份有限公司(翔泰機能)	成衣製造買賣	100.00%	100.00%	
Global	PT Glory Industrial Semarang (PT Glory)	成衣製造	95.00%	95.00%	
Global	Makalot Garments (Cambodia) Co., Ltd. (Makalot Cambodia)	成衣製造	100.00%	100.00%	
Global	Makalot Garments (Vietnam) Co., Ltd. (Makalot Vietnam)	成衣製造	100.00%	100.00%	
Global	PT Starlight Garment Semarang (PT Starlight)	成衣製造	5.00%	5.00%	

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

投資公司 名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說 明
			108.12.31	107.12.31	
Fortune Star	Fund Eagle International Limited (Fund Eagle)	投資控股	100.00%	100.00%	註1
Fortune Star	Wintop Industrial Limited (Wintop)	投資控股	100.00%	100.00%	
Fortune Star	Crown Era Industrial Limited (Crown Era)	投資控股	100.00%	100.00%	
Fortune Star	Crownway International Development Limited (Crownway)	投資控股	100.00%	100.00%	
Fortune Star	PT Starlight Garment Semarang (PT Starlight)	成衣製造	95.00%	95.00%	
Fortune Star	PT Glory Industrial Semarang (PT Glory)	成衣製造	5.00%	5.00%	
Triple	Moha Garments Co., Ltd. (Moha)	成衣製造	100.00%	100.00%	
Triple	Triple Garment (Vietnam) Co., Limited (Triple Vietnam)	成衣製造	100.00%	100.00%	
Triple	Top Trend Global Inc. (Top Trend)	投資控股	100.00%	100.00%	
Top Trend	Leader Garment (Vietnam) Co., Ltd. (Leader Vietnam)	成衣製造	100.00%	100.00%	
Crownway	嘉興瑞陽服裝有限公司(嘉興瑞陽)	成衣製造	100.00%	100.00%	
Crownway	嘉興佳陽制衣有限公司(嘉興佳陽)	成衣製造	100.00%	100.00%	
Wintop	上海聚陽服裝有限公司(上海聚陽)	成衣製造	100.00%	100.00%	
Crown Era	嘉興聚陽服裝有限公司(嘉興聚陽)	成衣製造	100.00%	100.00%	
聚益	Top Shiny Industrial Limited (TOP Shiny)	投資控股	100.00%	100.00%	
Top Shiny	理陽貿易(上海)有限公司(理陽)	貿易服務	100.00%	100.00%	

註1：Fund Eagle已於民國一〇九年一月三日清算完結並註銷。

3.未列入合併財務報告之子公司：無。

(四)外 幣

1.外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。於後續每一報導期間結束日(以下稱報導日)，外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣。以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算，換算所產生之外幣兌換差異認列於損益。

2.國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為功能性貨幣；收益及費損項目則依當期平均匯率換算為功能性貨幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

當處分國外營運機構致喪失控制、共同控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。部分處分含有國外營運機構之子公司時，相關累計兌換差額係按比例重新歸屬至非控制權益。部分處分含有國外營運機構之關聯企業或合資之投資時，相關累計兌換差額則按比例重分類至損益。

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

對國外營運機構之貨幣性應收或應付項目，若尚無清償計畫且不可能於可預見之未來予以清償時，其所產生之外幣兌換損益視為對該國外營運機構淨投資之一部分而認列為其他綜合損益。

(五)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

- 1.預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗；
- 2.主要為交易目的而持有該資產；
- 3.預期於報導期間後十二個月內實現該資產；或
- 4.該資產為現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到其他限制者除外。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

- 1.預期將於正常營業週期中清償該負債；
- 2.主要為交易目的而持有該負債；
- 3.預期將於報導期間後十二個月內到期清償該負債；或
- 4.未具無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之權利之負債。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

(六)現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

銀行透支為可立即償還且屬於合併公司整體現金管理之一部分者，於現金流量表列為現金及約當現金之組成項目。

(七)金融工具

應收帳款原始係於產生時認列。所有其他金融資產及金融負債原始係於合併公司成為金融工具合約條款之一方時認列。非透過損益按公允價值衡量之金融資產（除不包含重大財務組成部分之應收帳款外）或金融負債原始係按公允價值加計直接可歸屬於該取得或發行之交易成本衡量。不包含重大財務組成部分之應收帳款原始係按交易價格衡量。

1.金融資產

金融資產之購買或出售符合慣例交易者，合併公司對以相同方式分類之金融資產，其所有購買及出售一致地採交易日或交割日會計處理。

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

原始認列時金融資產分類為：按攤銷後成本衡量之金融資產或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

合併公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始自下一個報導期間之首日起重分類所有受影響之金融資產。

(1)按攤銷後成本衡量之金融資產

金融資產同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係按攤銷後成本衡量：

- 係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

該等資產後續以原始認列金額加減計採有效利息法計算之累積攤銷數，並調整任何備抵損失之攤銷後成本衡量。利息收入、外幣兌換損益及減損損失係認列於損益。除列時，將利益或損失列入損益。

(2)透過損益按公允價值衡量之金融資產

非屬上述按攤銷後成本衡量之金融資產，係透過損益按公允價值衡量，包括衍生性金融資產。合併公司意圖立即或近期內出售應收帳款係透過損益按公允價值衡量，惟包含於應收帳款項下。合併公司於原始認列時，為消除或重大減少會計配比不當，得不可撤銷地將符合按攤銷後成本衡量條件之金融資產，指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

該等資產後續按公允價值衡量，其淨利益或損失(包含任何股利及利息收入)係認列為損益。

(3)金融資產減損

合併公司針對按攤銷後成本衡量之金融資產(包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收帳款、其他應收款、存出保證金及其他金融資產等)之預期信用損失認列備抵損失。

下列金融資產係按十二個月預期信用損失金額衡量備抵損失，其餘係按存續期間預期信用損失金額衡量：

- 判定債務證券於報導日之信用風險低；及
- 其他債務證券及銀行存款之信用風險(即金融工具之預期存續期間發生違約之風險)自原始認列後未顯著增加。

應收帳款之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

存續期間預期信用損失係指金融工具預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

十二個月預期信用損失係指金融工具於報導日後十二個月內可能違約事項所產生之預期信用損失(或較短期間，若金融工具之預期存續期間短於十二個月時)。

衡量預期信用損失之最長期間為合併公司暴露於信用風險之最長合約期間。

於判定自原始認列後信用風險是否已顯著增加時，合併公司考量合理且可佐證之資訊(無需過度成本或投入即可取得)，包括質性及量化資訊，及根據合併公司之歷史經驗、信用評估及前瞻性資訊所作之分析。

預期信用損失為金融工具預期存續期間信用損失之機率加權估計值。信用損失係按所有現金短收之現值衡量，亦即合併公司依據合約可收取之現金流量與合併公司預期收取之現金流量之差額。預期信用損失係按金融資產之有效利率折現。

於每一報導日合併公司評估按攤銷後成本衡量金融資產是否有信用減損。對金融資產之估計未來現金流量具有不利影響之一項或多項事項已發生時，該金融資產已信用減損。

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除。

當合併公司對回收金融資產整體或部分無法合理預期時，係直接減少其金融資產總帳面金額。對公司戶，合併公司係以是否合理預期可回收之基礎個別分析沖銷之時點及金額。合併公司預期已沖銷金額將不會重大迴轉。然而，已沖銷之金融資產仍可強制執行，以符合合併公司回收逾期金額之程序。

(4)金融資產之除列

合併公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業，或既未移轉亦未保留所有權之幾乎所有風險及報酬且未保留該金融資產之控制時，始將金融資產除列。

合併公司簽訂移轉金融資產之交易，若保留已移轉資產所有權之所有或幾乎所有風險及報酬，則仍持續認列於資產負債表。

2.金融負債及權益工具

(1)負債或權益之分類

合併公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

權益工具係指表彰合併公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(2)金融負債

金融負債係分類為攤銷後成本或透過損益按公允價值衡量。金融負債若屬持有供交易、衍生工具或於原始認列時指定，則分類為透過損益按公允價值衡量。透過損益按公允價值衡量之金融負債係以公允價值衡量，且相關淨利益及損失，包括任何利息費用，係認列於損益。

其他金融負債後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。利息費用及兌換損益係認列於損益。除列時之任何利益或損失亦係認列於損益。

(3)金融負債之除列

合併公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。當金融負債條款修改且修改後負債之現金流量有重大差異，則除列原金融負債，並以修改後條款為基礎按公允價值認列新金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列為損益。

(4)金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於合併公司目前有法律上可執行之權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

3.衍生金融工具

合併公司為規避外幣及利率風險之暴險而持有衍生金融工具。衍生工具原始認列時係按公允價值衡量；後續依公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失直接列入損益。

(八)存 貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用的地點及狀態所發生之取得、產製或加工成本及其他成本，並採加權平均法計算。製成品及在製品存貨之成本包括依適當比例按正常產能分攤之製造費用。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

(九)投資關聯企業

關聯企業係指合併公司對其財務及營運政策具有重大影響，但非控制或聯合控制者。合併公司共同持有被投資公司百分之二十至百分之五十之表決權時，即假設具有重大影響力。

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司對於關聯企業之權益採用權益法處理。權益法下，原始取得時係依成本認列，投資成本包含交易之成本。投資關聯企業之帳面金額包括原始投資時所辨認之商譽，減除任何累計減損損失。

合併財務報告包括自具有重大影響力之日起至喪失重大影響力之日止，於進行與合併公司會計政策一致性之調整後，合併公司依權益比例認列各該投資關聯企業之損益及其他綜合損益之金額。

合併公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益及損失，僅在非關係人投資者對關聯企業之權益範圍內，認列於企業財務報表。

當合併公司依比例應認列關聯企業之損失份額等於或超過其在關聯企業之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該被投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

(十)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

不動產、廠房及設備項目係依成本(包括資本化之借款成本)減累計折舊及任何累計減損衡量。

不動產、廠房及設備之重大組成部分耐用年限不同時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

不動產、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

2.後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入合併公司時始予以資本化。

3.折 舊

折舊係依資產成本減除殘值計算，並採直線法於每一組成部分之估計耐用年限內認列於損益。

土地不予提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

(1)房屋及建築：8～50年

(2)機器設備：5～16年

(3)辦公及其他設備：3～20年

合併公司於每一報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十一)租 賃

民國一〇八年一月一日開始適用

1.租賃之判斷

合併公司係於合約成立日評估合約是否係屬或包含租賃，若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，則合約係屬或包含租賃。為評估合約是否係屬租賃，合併公司針對以下項目評估：

- (1)該合約涉及使用一項已辨認資產，該已辨認資產係於合約中被明確指定或藉由於可供使用之時被隱含指定，其實體可區分或可代表實質所有產能。若供應者具有可替換該資產之實質性權利，則該資產並非已辨認資產；且
- (2)客戶於整個使用期間具有取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；且
- (3)客戶於符合下列情況之一時，取得主導已辨認資產之使用之權利：
 - 客戶在整個使用期間具有主導已辨認資產之使用方式及使用目的之權利；或
 - 有關該資產之使用方式及使用目的之攸關決策係預先決定，且：
 - 客戶在整個使用期間具有操作該資產之權利，且供應者並無改變該等操作指示之權利；或
 - 客戶設計該資產之方式已預先決定其整個使用期間之使用方式及使用目的。

2.承租人

合併公司於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債，使用權資產係以成本為原始衡量，該成本包含租賃負債之原始衡量金額，調整租賃開始日或之前支付之任何租賃給付，並加計所發生之原始直接成本及為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點或標的資產之估計成本，同時減除收取之任何租賃誘因。

使用權資產後續於租賃開始日至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者以直線法提列折舊。此外，合併公司定期評估使用權資產是否發生減損並處理任何已發生之減損損失，並於租賃負債發生再衡量的情況下配合調整使用權資產。

租賃負債係以租賃開始日尚未支付之租賃給付之現值為原始衡量。若租賃隱含利率容易確定，則折現率為該利率，若並非容易確定，則使用合併公司之增額借款利率。一般而言，合併公司係採用其增額借款利率為折現率。

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

- (1)固定給付，包括實質固定給付；
- (2)取決於某項指數或費率之變動租賃給付，採用租賃開始日之指數或費率為原始衡量；

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(3)預期支付之殘值保證金額；及

(4)於合理確定將行使購買選擇權或租賃終止選擇權時之行使價格或所須支付之罰款。

租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：

(1)用以決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動；

(2)預期支付之殘值保證金額有變動；

(3)標的資產購買選擇權之評估有變動；

(4)對是否行使延長或終止選擇權之估計有所變動，而更改對租賃期間之評估；

(5)租賃標的、範圍或其他條款之修改。

租賃負債因前述用以決定租賃給付之指數或費率變動、殘值保證金額有變動以及購買、延長或終止選擇權之評估變動而再衡量時，係相對應調整使用權資產之帳面金額，並於使用權資產之帳面金額減至零時，將剩餘之再衡量金額認列於損益中。

對於減少租賃範圍之租賃修改，則係減少使用權資產之帳面金額以反映租賃之部分或全面終止，並將其與租賃負債再衡量金額間之差額則認列於損益中。

針對房屋及建築租賃之短期租賃及低價值標的資產租賃，合併公司選擇不認列使用權資產及租賃負債，而係將相關租賃給付依直線基礎於租賃期間內認列為費用。

3.出租人

合併公司為出租人之交易，係於租賃成立日將租賃合約依其是否移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬分類，若是則分類為融資租賃，否則分類為營業租賃。於評估時，合併公司考量包括租賃期間是否涵蓋標的資產經濟年限之主要部分等相關特定指標。

若合併公司為轉租出租人，則係分別處理主租賃及轉租交易，並以主租賃所產生之使用權資產評估轉租交易之分類。若主租賃為短期租賃並適用認列豁免，則應將其轉租交易分類為營業租賃。

若協議包含租賃及非租賃組成部分，合併公司使用國際財務報導準則第十五號之規定分攤合約中之對價。

民國一〇八年一月一日以前適用

1.出租人

營業租賃之租賃收益按直線基礎於租賃期間認列為收益。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，加計至租賃資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間認列為費用。為達成租賃安排而提供予承租人之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金收入之減少。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認列為當期收入。

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2. 承租人

租賃係屬營業租賃，該等租賃資產未認列於合併公司之資產負債表。

營業租賃之租金給付(不包括保險及維護等服務成本)依直線基礎於租賃期間認為費用。由出租人提供為達成租賃安排之誘因總利益於租賃期間內以直線法認為租金支出之減少。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認為當期費用。

(十二) 無形資產

1. 認列及衡量

合併公司取得其他有限耐用年限之無形資產係以成本減除累計攤銷與累計減損後之金額衡量。

2. 後續支出

後續支出僅於可增加相關特定資產之未來經濟效益時始予以資本化。所有其他支出於發生時認列於損益，包括內部發展之商譽及品牌。

3. 攤銷

攤銷時係依資產成本減除估計殘值計算，並自無形資產達可供使用狀態起，採直線法於其估計耐用年限二～五年內認列於損益。

合併公司於每一報導日檢視無形資產之殘值、耐用年限及攤銷方法，並於必要時適當調整。

(十三) 非金融資產減損

合併公司於每一報導日評估是否有跡象顯示非金融資產(除存貨、遞延所得稅資產及員工福利產生之資產外)之帳面金額可能有減損。若有任一跡象存在，則估計該資產之可回收金額。

為減損測試之目的，係將現金流入大部分獨立於其他個別資產或資產群組之現金流入之一組資產作為最小可辨認資產群組。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減處分成本與其使用價值孰高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量係以稅前折現率折算至現值，該折現率應反映現時市場對貨幣時間價值及對該資產或現金產生單位特定風險之評估。

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

減損損失係立即認列於損益。

非金融資產僅在不超過該資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額(減除折舊或攤銷)之範圍內迴轉。

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十四)負債準備

負債準備之認列係因過去事件而負有現時義務，使合併公司未來很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計。負債準備係以反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險評估之稅前折現率予以折現，折現之攤銷則認列為損益。

(十五)客戶合約之收入

收入係按移轉商品而預期有權取得之對價衡量。合併公司係於對商品之控制移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。合併公司依主要收入項目說明如下：

1.銷售商品

合併公司為從事服裝製造及加工等業務。合併公司係於對產品之控制移轉時認列收入。該產品之控制移轉係指產品已依合約條件，且已無會影響客戶接受該產品之未履行義務。交付係發生於產品運送至特定地點，其陳舊過時及損失風險已移轉予客戶，及客戶已依據銷售合約接受產品，驗收條款已失效，或合併公司有客觀證據認為已滿足所有交付條件時。

合併公司提供折扣予部分客戶。合併公司係以合約價格減除估計折扣之淨額為基礎認列收入，折扣之金額係按銷售金額之一定比例估計之，且僅於高度很有可能不會發生重大迴轉之範圍內認列收入。

2.財務組成部分

合併公司預期所有客戶合約移轉商品予客戶之時間與客戶為該商品付款之時間間隔皆不超過一年，因此，合併公司不調整交易價格之貨幣時間價值。

(十六)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為費用。

2.確定福利計畫

合併公司對確定福利退休金計畫之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或以前期間服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算，並減除任何計畫資產之公允價值。

確定福利義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對合併公司可能有利時，認列資產係以從該計畫退還提撥金或對該計畫減少未來提撥金之形式可得之任何經濟效益之現值為限。計算經濟效益現值時，係考量任何最低資金提撥要求。

淨確定福利負債之再衡量數，包含精算損益、計畫資產報酬(不包括利息)，及資產上限影響數之任何變動(不包括利息)係立即認列於其他綜合損益，並累計於保留盈餘。

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司決定淨確定福利負債(資產)之淨利息費用(收入)，係使用年度報導期間開始時所決定之淨確定福利負債(資產)及折現率。確定福利計畫之淨利息費用及其他費用係認列於損益。

計畫修正或縮減時，所產生與前期服務成本或縮減利益或損失相關之福利變動數，係立即認列為損益。合併公司於清償發生時，認列確定福利計畫之清償損益。

3.離職福利

離職福利係當合併公司不再能撤銷該等福利之要約或於認列相關重組成本之孰早者認列為費用。當離職福利不預期於報導日後十二個月內全部清償時，予以折現。

4.短期員工福利

短期員工福利義務係於服務提供時認列為費用。若係因員工過去提供服務而使合併公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(十七)所得稅

所得稅包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

合併公司判斷與所得稅相關之利息或罰款(包括不確定之稅務處理)不符合所得稅之定義，因此係適用國際會計準則第三十七號之會計處理。

當期所得稅包括依據當年度課稅所得(損失)計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅或應收退稅款之調整。其金額係反映所得稅相關不確定性後，按報導日之法定稅率或實質性立法之稅率衡量預期將支付或收取款項之最佳估計值。

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得(損失)者；
- 2.因投資子公司、關聯企業及合資權益所產生之暫時性差異，合併公司可控制暫時性差異迴轉之時點，且很有可能於可預見之未來不會迴轉者；以及
- 3.商譽之原始認列所產生之應課稅暫時性差異。

遞延所得稅係以預期暫時性差異迴轉時之稅率衡量，採用報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎，並已反映所得稅相關不確定性。

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

1. 有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
2. 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關；
 - (1) 同一納稅主體；或
 - (2) 不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減；或在變成很有可能未來課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

(十八) 企業合併

合併公司對每一企業合併皆採用收購法處理，商譽係依收購日移轉對價之公允價值，包括歸屬於被收購者任何非控制權益之金額，減除所取得之可辨認資產及承擔之負債之淨額(通常為公允價值)進行衡量。若減除後之餘額為負數，則合併公司重新評估是否已正確辨認所有取得之資產及所有承擔之負債後，始將廉價購買利益認列於損益。

合併公司係依逐筆交易基礎，選擇對非控制權益按收購日之公允價值，或以可辨認淨資產按非控制權益之比例衡量之。

於分階段達成之企業合併中，合併公司以收購日之公允價值重新衡量其先前已持有被收購者之權益，若因而產生任何利益或損失，則認列為損益。對於被收購者權益價值之變動於收購日前已於其他綜合損益中認列之金額，應依合併公司若直接處分其先前已持有權益之相同方式處理，若處分該權益時宜將其重分類至損益，則該金額係重分類至損益。

若企業合併之原始會計處理於合併交易發生之報導日前尚未完成，合併公司對於尚不完整之會計處理項目係以暫定金額認列，並於衡量期間內予以追溯調整或認列額外之資產或負債，以反映於衡量期間所取得關於收購日已存在事實與情況之新資訊。衡量期間自收購日起不超過一年。

除與發行債務或權益工具相關者外，與企業合併相關之交易成本均應於發生時立即認列為合併公司之費用。

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十九)每股盈餘

合併公司列示歸屬於合併公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。合併公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。合併公司之潛在稀釋普通股包括員工紅利(酬勞)估計數。

(二十)部門資訊

營運部門係合併公司之組成部分，從事可能賺得收入並發生費用(包括與合併公司內其他組成部分間交易相關之收入及費用)之經營活動。所有營運部門之營運結果均定期由合併公司主要營運決策者複核，以制定分配資源予該部門之決策並評量其績效。各營運部門均具單獨之財務資訊。

(廿一)股份基礎給付交易

給與員工之股份基礎給付獎酬以給與日之公允價值，於員工達到可無條件取得報酬之期間內，認列酬勞成本並增加相對權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依編製準則及金管會認可國際財務報導準則編製本合併財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理階層持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

會計政策涉及重大判斷，且對本合併財務報告已認列金額有重大影響之資訊請詳附註六(四)存貨。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	108.12.31	107.12.31
零用金及庫存現金	\$ 4,719	4,811
活期存款	1,660,208	1,359,816
定期存款	173,629	549,862
	<u>\$ 1,838,556</u>	<u>1,914,489</u>

合併公司金融資產及負債之敏感度分析之揭露請詳附註六(廿一)。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債

	108.12.31	107.12.31
非衍生金融資產		
上市(櫃)公司股票	<u>\$ 69,972</u>	<u>57,120</u>

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(三)應收帳款

	108.12.31	107.12.31
應收帳款—按攤銷後成本衡量	\$ 601,853	933,752
其他金融資產—流動	2,935,321	1,777,877
減：備抵損失	(5,871)	(9,096)
	<u>\$ 3,531,303</u>	<u>2,702,533</u>

其他金融資產—流動中包含到期期間為三個月以上之定期存款，民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日金額分別為344,247千元及326,863千元。

合併公司針對所有應收帳款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，該等應收帳款係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同信用風險特性予以分組，並已納入前瞻性之資訊，包括總體經濟及相關產業資訊。合併公司應收帳款之預期信用損失分析如下：

	108.12.31		
	應收帳款 帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	<u>\$ 601,853</u>	1%	<u>5,871</u>

	107.12.31		
	應收帳款 帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	<u>\$ 933,752</u>	1%	<u>9,096</u>

合併公司應收帳款之備抵損失變動表如下：

	108年度	107年度
期初餘額	\$ 9,096	6,615
認列(迴轉)減損損失	(3,225)	2,481
期末餘額	<u>\$ 5,871</u>	<u>9,096</u>

截至民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，合併公司之應收款項均未有提供作質押擔保之情形。

合併公司為降低應收帳款信用風險，與數家銀行簽訂無追索權之應收帳款承購合約，合併公司於出售額度內無須擔保應收帳款債務人於債權移轉時及債務履行時之支付能力。合併公司因前述合約而將應收帳款除列並轉列對各該買受銀行之應收帳款債權，截至民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日止，帳列「其他金融資產—流動」之餘額分別為2,299,684千元及1,427,904千元。

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日有關符合除列條件之應收帳款債權移轉相關資訊明細如下：

108.12.31									
承購銀行	承購額度		預支價金額		(除列金額) 轉售金額	已預支金額	利 率	重要之移轉 條款 (件)	提供擔保項目
匯豐銀行	USD	117,500 千元	USD	116,150 千元	\$ 1,818,228	1,479,789	註二	註一	本票USD109,000千元(註三)
中國信託	USD	91,200 千元	USD	82,080 千元	1,451,248	595,826	"	"	無
瑞穗銀行	USD	29,000 千元	USD	26,100 千元	410,621	166,937	"	"	無
三井住友	USD	66,000 千元	USD	66,000 千元	700,332	-	"	"	無
永豐銀行	USD	33,000 千元	USD	4,500 千元	161,807	-	"	"	本票USD6,030千元
合 計					<u>\$ 4,542,236</u>	<u>2,242,552</u>			
107.12.31									
承購銀行	承購額度		預支價金額		(除列金額) 轉售金額	已預支金額	利 率	重要之移轉 條款 (件)	提供擔保項目
匯豐銀行	USD	128,800 千元	USD	122,360 千元	\$ 2,241,368	1,427,833	註二	註一	本票USD87,850千元(註三)
中國信託	USD	20,200 千元	USD	18,180 千元	194,060	-	"	"	無
瑞穗銀行	USD	25,000 千元	USD	22,500 千元	335,276	88,399	"	"	無
三井住友	USD	56,000 千元	USD	56,000 千元	1,389,442	1,250,580	"	"	無
永豐銀行	USD	7,500 千元	USD	4,500 千元	34,570	-	"	"	本票USD6,030千元
合 計					<u>\$ 4,194,716</u>	<u>2,766,812</u>			

註一：經確認承購銀行出具之應收帳款承購同意書或核准通知書，本次交易商品係屬無追索權，並為賣斷式之應收帳款承購行為。帳款係透過指定備償戶收受或由承購銀行直接收受。

註二：民國一〇八年度及一〇七年度應收帳款債權讓售預支價金之利率區間分別為1.93%-3.03%及1.88%-3.59%。

註三：該本票係為綜合額度所開立之本票，涵蓋項目包括L/C信用狀、出口押匯、借款、衍生性金融商品承作及應收帳款讓售等。

(四)存 貨

	108.12.31	107.12.31
原料	\$ 2,682,934	2,647,322
在製品	330,820	284,227
製成品(含商品)	389,130	405,387
	<u>\$ 3,402,884</u>	<u>3,336,936</u>

民國一〇八年度及一〇七年度因存貨沖減至淨變現價值認列存貨跌價損失分別為8,161千元及15,192千元，帳列銷貨成本。

截至民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，合併公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

(五)採用權益法之投資

合併公司於民國一〇七年六月六日處分Texlot Company Limited 6.88%股權並喪失對其之重大影響力，處分價款為19,731千元，其處分利益57千元已包含於合併綜合損益表之「其他利益及損失」項下。

合併公司之採用權益法之投資皆非屬具有公開報價，且皆未有提供作質押擔保之情形。

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司於財務報導日採用權益法之投資列示如下：

	108.12.31	107.12.31
關聯企業	\$ 173,044	152,958

合併公司之關聯企業其財務資訊彙總如下，該等財務資訊並未依合併公司持有之所有權比例及持有期間作調整：

	108.12.31	107.12.31
總資產	\$ 1,281,981	1,215,935
總負債	\$ 941,359	907,184
收入	108年度 \$ 1,722,166	107年度 1,403,022
本期淨利	\$ 56,880	(2,335)

截至民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，合併公司之採用權益法之投資未有提供作質押擔保之情形。

(六)不動產、廠房及設備

合併公司不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	土地	房屋及建築	機器設備	辦公及其他設備	未完工程	總計
成本或認定成本：						
民國108年1月1日餘額	\$ 2,697,451	1,549,458	1,926,003	1,238,819	-	7,411,731
增 添	4,777	77,703	202,553	122,254	86,016	493,303
處 分	-	(90,305)	(150,626)	(66,358)	-	(307,289)
重分類轉入(出)	-	112,093	6,277	19,978	(40,539)	97,809
匯率變動之影響	(3,352)	(25,498)	(39,865)	(25,593)	(915)	(95,223)
民國108年12月31日餘額	\$ 2,698,876	1,623,451	1,944,342	1,289,100	44,562	7,600,331
民國107年1月1日餘額	\$ 2,691,671	1,424,774	1,798,857	1,124,530	-	7,039,832
增 添	1,218	63,095	153,470	84,391	-	302,174
處 分	-	-	(76,413)	(13,409)	-	(89,822)
重分類轉入(出)	-	39,967	1,864	19,032	-	60,863
匯率變動之影響	4,562	21,622	48,225	24,275	-	98,684
民國107年12月31日餘額	\$ 2,697,451	1,549,458	1,926,003	1,238,819	-	7,411,731

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	土 地	房屋及建築	機器設備	辦公及 其他設備	未完工程	總 計
折舊及減損損失：						
民國108年1月1日餘額	\$ -	401,404	1,317,878	904,167	-	2,623,449
本期折舊	-	80,407	186,899	128,423	-	395,729
處 分	-	(49,547)	(123,345)	(60,111)	-	(233,003)
重分類	-	-	301	100	-	401
匯率變動之影響	-	(7,125)	(27,703)	(19,237)	-	(54,065)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>425,139</u>	<u>1,354,030</u>	<u>953,342</u>	<u>-</u>	<u>2,732,511</u>
民國107年1月1日餘額	\$ -	325,764	1,173,835	789,892	-	2,289,491
本期折舊	-	72,898	174,420	108,562	-	355,880
處 分	-	-	(64,199)	(13,413)	-	(77,612)
減損損失	-	-	-	703	-	703
重分類	-	10	(33)	23	-	-
匯率變動之影響	-	2,732	33,855	18,400	-	54,987
民國107年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>401,404</u>	<u>1,317,878</u>	<u>904,167</u>	<u>-</u>	<u>2,623,449</u>
帳面價值：						
民國108年12月31日	<u>\$ 2,698,876</u>	<u>1,198,312</u>	<u>590,312</u>	<u>335,758</u>	<u>44,562</u>	<u>4,867,820</u>
民國107年1月1日	<u>\$ 2,691,671</u>	<u>1,099,010</u>	<u>625,022</u>	<u>334,638</u>	<u>-</u>	<u>4,750,341</u>
民國107年12月31日	<u>\$ 2,697,451</u>	<u>1,148,054</u>	<u>608,125</u>	<u>334,652</u>	<u>-</u>	<u>4,788,282</u>

1.閒置資產之情形

截至民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日不動產、廠房及設備屬閒置資產之帳面價值分別為0千元及44,034千元。

2.擔 保

截至民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日不動產、廠房及設備作為借款及融資額度擔保之情形，請詳附註八。

(七)使用權資產

合併公司承租土地、房屋及建築之成本、折舊，其變動明細如下：

	土 地	房 屋 及 建 築	總 計
使用權資產成本：			
民國108年1月1日餘額	\$ -	-	-
追溯適用IFRS16之影響數	159,081	190,231	349,312
民國108年1月1日重編後餘額	159,081	190,231	349,312
增 添	-	34,407	34,407
匯率變動之影響	1,286	(10,340)	(9,054)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 160,367</u>	<u>214,298</u>	<u>374,665</u>

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	土 地	房 屋 及 建 築	總 計
使用權資產之折舊及減損損失：			
民國108年1月1日餘額	\$ -	-	-
本期折舊	26,668	82,099	108,767
匯率變動之影響	(605)	(1,516)	(2,121)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 26,063</u>	<u>80,583</u>	<u>106,646</u>
帳面價值：			
民國108年12月31日	<u>\$ 134,304</u>	<u>133,715</u>	<u>268,019</u>

合併公司於民國一〇七年度以營業租賃承租辦公室、倉庫及工廠設備，請詳附註六(十三)。

(八)無形資產

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度無形資產之成本、攤銷及減損損失明細如下：

	無形資產
成 本：	
民國108年1月1日餘額	\$ 221,369
單獨取得	27,423
匯率變動影響數	(238)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 248,554</u>
民國107年1月1日餘額	\$ 207,437
單獨取得	11,934
匯率變動影響數	1,998
民國107年12月31日餘額	<u>\$ 221,369</u>
攤銷及減損損失：	
民國108年1月1日餘額	\$ 202,267
本期攤銷	14,242
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 216,509</u>
民國107年1月1日餘額	\$ 186,120
本期攤銷	14,232
匯率變動影響數	1,915
民國107年12月31日餘額	<u>\$ 202,267</u>
帳面價值：	
民國108年12月31日	<u>\$ 32,045</u>
民國107年1月1日	<u>\$ 21,317</u>
民國107年12月31日	<u>\$ 19,102</u>

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

民國一〇八年度及一〇七年度無形資產攤銷費用係列報於合併綜合損益表之營業費用。

(九)其他流動資產及其他資產

合併公司其他流動資產及其他資產之明細如下：

	108.12.31	107.12.31
預付土地及設備款	\$ 14,778	103,445
進項稅額及留抵稅額	211,081	152,605
存出保證金	86,254	88,328
預付長期租金	-	104,915
其他金融資產-非流動	-	30,000
其他	83,577	66,453
	<u>\$ 395,690</u>	<u>545,746</u>

(十)短期借款

合併公司短期借款之明細如下：

	108.12.31	107.12.31
無擔保銀行借款	\$ 818,862	396,456
合 計	<u>\$ 818,862</u>	<u>396,456</u>
尚未使用額度	<u>\$ 4,188,597</u>	<u>5,290,428</u>
利率區間	<u>1.98%~3.20%</u>	<u>1.85%~2.90%</u>

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十一)負債準備

	各項負債準備
民國108年1月1日餘額	\$ 258,998
當期淨增加之負債準備	121,595
匯率影響數	(5,565)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 375,028</u>
民國107年1月1日餘額	\$ 262,121
當期淨減少之負債準備	11
匯率影響數	(3,134)
民國107年12月31日餘額	<u>\$ 258,998</u>

主係異損及其他準備等。

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十二)租賃負債

合併公司租賃負債之帳面金額如下：

	108.12.31
流動	\$ 100,198
非流動	\$ 70,748

到期日分析請詳附註六(廿一)金融工具。

租賃認列於損益之金額如下：

	108年度
租賃負債之利息費用	\$ 9,205
短期租賃之費用	\$ 24,375
低價值租賃資產之費用(不包含短期租賃之低價值租賃)	\$ 7,433

租賃認列於現金流量表籌資活動之金額如下：

	108年度
租賃之現金流出總額	\$ 105,806

1.土地、房屋及建築之租賃

合併公司民國一〇八年十二月三十一日承租土地、房屋及建築作為辦公處所、工廠廠房及倉儲地點，土地之租賃期間通常為三至五十年，房屋及建築則為二至八年，部份租賃包含在租賃期間屆滿時得延長與原合約相同期間之選擇權。

部份合約之租賃給付取決於當地物價指數之變動計算。

部分之租賃合約包含租賃延長之選擇權，該等合約係由各地區分別管理，因此所約定之個別條款及條件於合併公司內有所不同。該等選擇權僅合併公司具有可執行之權利，出租人並無此權利。在無法合理確定將行使可選擇之延長租賃期間之情況下，與選擇權所涵蓋期間之相關給付並不計入租賃負債。

(十三)營業租賃

合併公司民國一〇七年十二月三十一日不可取消之營業租賃其應付租金付款情形如下：

	107.12.31
一年內	\$ 59,649
一年至五年	73,193
超過五年	24,723
	\$ 157,565

民國一〇七年度營業租賃列報於損益之費用為152,996千元。

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十四)員工福利

1.確定福利計劃

合併公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	108.12.31	107.12.31
確定福利義務之現值	\$ (355,048)	(293,550)
計畫資產之公允價值	39,804	47,030
淨確定福利淨(負債)資產	<u>\$ (315,244)</u>	<u>(246,520)</u>

合併公司員工福利負債明細如下：

	108.12.31	107.12.31
員工帶薪假負債	<u>\$ 41,992</u>	<u>41,543</u>

本公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

(1)計畫資產組成

本公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局(以下簡稱勞動基金局)統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

截至報導日，本公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計37,530千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳勞動部勞動基金運用局網站公布之資訊。

(2)確定福利義務現值之變動

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度確定福利義務現值變動如下：

	108年度	107年度
1月1日確定福利義務	\$ 293,550	287,515
服務成本及利息	66,623	66,633
淨確定福利負債(資產)再衡量數	4,146	(35,737)
計畫支付之福利	(13,186)	(18,198)
匯率影響數及其他	3,915	(6,663)
12月31日確定福利義務	<u>\$ 355,048</u>	<u>293,550</u>

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(3)計畫資產公允價值之變動

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	108年度	107年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 47,030	48,379
淨確定福利(負債)資產再衡量數	1,552	1,571
計畫之提撥	2,112	8,665
計畫已支付之福利	(11,584)	(12,187)
計畫資產報酬	658	624
匯率影響數	36	(22)
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 39,804</u>	<u>47,030</u>

(4)認列為損益之費用

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度列報為費用之明細如下：

	108年度	107年度
當期服務成本	\$ 48,756	44,053
淨確定福利負債(資產)之淨利息	17,194	14,793
其 他	15	7,163
	<u>\$ 65,965</u>	<u>66,009</u>

(5)認列為其他綜合損益之淨確定福利負債(資產)之再衡量數

合併公司認列於其他綜合損益之淨確定福利負債(資產)之再衡量數如下：

	108年度	107年度
精算損(益)	\$ 4,146	(35,737)
計畫資產報酬	(1,552)	(1,571)
12月31日累積餘額	<u>\$ 2,594</u>	<u>(37,308)</u>

(6)精算假設

合併公司於財務報導結束日所使用之主要精算假設如下：

用於精算民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日確定福利義務現值者

	108.12.31	107.12.31
折現率	1.00%~8.38%	1.125%~8.38%
未來薪資增加	2.50%~10.00%	2.50%~10.00%

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

本公司預計於民國一〇八年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為261千元。

合併公司確定福利計畫之加權平均存續期間為8.47~20.12年。

(7)敏感度分析

合併公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	對確定福利義務之影響	
	增加1%	減少1%
108年12月31日		
折現率	\$ (42,477)	50,490
未來薪資增加(減少)	48,884	(42,020)
107年12月31日		
折現率	(35,815)	41,881
未來薪資增加(減少)	41,233	(34,879)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨確定福利負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

2.確定提撥計畫

本公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下本公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為55,820千元及48,837千元。

(十五)所得稅

1.所得稅費用

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度之所得稅費用明細如下：

	108年度	107年度
當期所得稅費用	\$ 542,942	458,792
遞延所得稅利益	(22,020)	(28,150)
所得稅費用	<u>\$ 520,922</u>	<u>430,642</u>

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	108年度	107年度
稅前淨利	\$ 2,449,923	1,952,727
依本公司所在地稅率計算之所得稅	489,985	390,545
其他	30,937	40,097
	<u>\$ 520,922</u>	<u>430,642</u>

2.遞延所得稅資產及負債

(1)未認列遞延所得稅資產及負債

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日與投資子公司相關之暫時性差異因合併公司可控制該項暫時性差異迴轉之時點，且確信於可預見之未來不會迴轉，以及未來並非很有可能足夠之課稅所得以供使用之虧損扣抵，故未認列遞延所得稅資產及負債。其相關金額如下：

未認列遞延所得稅負債之金額：

	108.12.31	107.12.31
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	<u>\$ 55,475</u>	<u>40,456</u>

未認列遞延所得稅資產之金額：

	108.12.31	107.12.31
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	\$ 67,939	63,937
課稅損失	6,958	6,537
	<u>\$ 74,897</u>	<u>70,474</u>

依各國所得稅法規定，經稅捐稽徵機關核定之虧損或經申報之虧損得自當年度之純益扣除，再行核課所得稅。截至民國一〇八年十二月三十一日止，合併公司尚未認列為遞延所得稅資產之課稅損失，其扣除期限如下：

最後可抵減年度	尚未扣除之虧損
民國一一〇年度	<u>\$ 27,831</u>

(2)已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇八年度及一〇七年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

	確定福利計畫	負債準備及其他	合計
遞延所得稅資產：			
民國107年1月1日	\$ 61,929	66,496	128,425
貸記(借記)損益表	21,756	(938)	20,818
貸記其他綜合損益	(5,224)	-	(5,224)
民國107年12月31日	<u>\$ 78,461</u>	<u>65,558</u>	<u>144,019</u>

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	確定福利計畫	負債準備 及其他	合計
民國108年1月1日	\$ 78,461	65,558	144,019
貸記損益表	3,988	25,372	29,360
貸記其他綜合損益	482	-	482
民國108年12月31日	\$ 82,931	90,930	173,861

	未實現 兌換利益	其他	合計
遞延所得稅負債：			
民國107年1月1日	\$ 1,289	11,745	13,034
貸記損益表	(1,023)	(6,309)	(7,332)
民國107年12月31日	\$ 266	5,436	5,702
民國108年1月1日	\$ 266	5,436	5,702
借記損益表	4,432	2,908	7,340
民國108年12月31日	\$ 4,698	8,344	13,042

3.所得稅核定情形

本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇六年度。

(十六)資本及其他權益

1.普通股之發行

本公司於民國一〇八年六月十八日經股東常會決議以資本公積104,694千元辦理轉增資發行新股10,469千股，每股面額10元。此項增資案業經金融監督管理委員會核准在案，以民國一〇八年七月二十八日為增資基準日，相關法定程序已辦理完竣。

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司額定股本總額皆為2,500,000千元，每股面額10元，皆為250,000千股。已發行普通股股份分別為219,857千股及209,387千股。所有已發行股份之股款均已收取。

本公司民國一〇八年度及一〇七年度流通在外股數調節表如下：

(以千股表達)

	普 通 股	
	108年度	107年度
1月1日期初餘額	\$ 209,387	209,387
加：資本公積轉增資	10,470	-
12月31日期末餘額	\$ 219,857	209,387

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	108.12.31	107.12.31
可轉換公司債轉換溢價	\$ 1,618,137	1,618,137
發行股票溢價	1,586,212	1,690,906
合併溢額	593	593
應付利息補償金轉列資本公積	17,181	17,181
失效認股權	307	307
處分子公司股權價格與帳面價值差額	4,914	4,914
認列對子公司權益變動數	24,291	24,291
	<u><u>\$ 3,251,635</u></u>	<u><u>3,356,329</u></u>

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

本公司分別於民國一〇八年六月十八日及民國一〇七年六月二十七日經股東常會決議民國一〇七年度資本公積轉增資配發股票案及民國一〇六年度資本公積發放現金案，有關分派予業主之股利如下：

		107年度		106年度	
		配股率(元)	金額	配股率(元)	金額
現 金	\$ -	-	-	0.90	<u>188,448</u>
股 票		0.50	<u>104,694</u>	-	-

上列資本公積配發股票及發放現金總金額與本公司董事會決議並無差異。相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

3. 保留盈餘

依本公司章程規定，每屆決算所得盈餘，除依法完納一切稅捐及彌補以往年度虧損外，應先就其餘額提撥百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達實收資本額時，不在此限，並依證交法第四十一條規定提列特別盈餘公積，次就其餘額加計以前年度未分配盈餘後，再由董事會考量公司之營運資金、財務結構、當年度盈餘及平衡穩定配發股利等因素後，擬具盈餘分派案，提請股東會決議分派之。

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

本公司處於成長階段，股利種類將視未來資金需求及股本稀釋程度，適度採股票股利或現金股利方式發放，其中現金股利原則上不低於股利總數之10%。

(1)法定盈餘公積

依公司法及經濟部規定，公司應就本期稅後淨利加計本期稅後淨利以外項目計入當年度未分配盈餘之數額提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(2)特別盈餘公積

依金管會民國一〇一年四月六日金管證發字第1010012865號令規定，本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額，自當期損益與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

(3)盈餘分配

本公司分別於民國一〇八年六月十八日及民國一〇七年六月二十七日經股東常會決議民國一〇七年度及一〇六年度盈餘分配案，有關分派予普通股業主之股利如下：

	107年度		106年度	
	股利(元)	金額	股利(元)	金額
現金	\$ 7.10	<u>1,486,649</u>	5.10	<u>1,067,875</u>

上列年度盈餘分配總金額與本公司董事會決議並無差異。相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十七)每股盈餘

1.基本每股盈餘

民國一〇八年度及一〇七年度合併公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利及普通股加權平均流通在外股數為基礎計算之，相關計算如下：

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利

	108年度	107年度
	繼續營業單位	繼續營業單位
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	<u>\$ 1,904,540</u>	<u>1,507,009</u>

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(2) 普通股加權平均流通在外股數

	108年度	107年度
1月1日已發行普通股	209,387	209,387
資本公積轉增資之影響	10,470	-
12月31日普通股加權平均流通在外股數	<u>219,857</u>	<u>209,387</u>
12月31日普通股加權平均流通在外股數 — 追溯調整		<u>219,857</u>

2. 稀釋每股盈餘

民國一〇八年度及一〇七年度稀釋每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利與調整所有潛在普通股稀釋效果後之普通股加權平均流通在外股數為基礎計算之，相關計算如下：

(1) 歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(稀釋)

	108年度 繼續營業單位	107年度 繼續營業單位
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利(基本)	\$ 1,904,540	1,507,009
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利(稀釋)	<u>\$ 1,904,540</u>	<u>1,507,009</u>

(2) 普通股加權平均流通在外股數(稀釋)

	108年度	107年度
普通股加權平均流通在外股數(基本)	219,857	209,387
員工股票紅利之影響	992	801
12月31日普通股加權平均流通在外股數(稀釋)	<u>220,849</u>	<u>210,188</u>
12月31日普通股加權平均流通在外股數(稀釋) — 追溯調整		<u>220,658</u>

(十八) 客戶合約之收入

1. 收入之細分

	108年度		
	成衣銷售及 製造部門	其他部門	合 計
主要地區市場：			
美洲	\$ 19,452,959	-	19,452,959
其他	6,854,424	740,119	7,594,543
	<u>\$ 26,307,383</u>	<u>740,119</u>	<u>27,047,502</u>

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	107年度		
	成衣銷售及 製造部門	其他部門	合 計
主要地區市場：			
美洲	\$ 17,300,853	-	17,300,853
其他	5,554,977	1,073,808	6,628,785
	\$ 22,855,830	1,073,808	23,929,638

2. 合約餘額

	108.12.31	107.12.31	107.1.1
應收帳款	\$ 601,853	933,752	707,386
減：備抵損失	(5,871)	(9,096)	(6,615)
合 計	\$ 595,982	924,656	700,771

應收帳款及其減損之揭露請詳附註六(三)。

3. 分攤至尚未履行之履約義務之交易價格

合併公司之合約存續期間為一年以內，故合併公司採用準則之實務權宜作法，未揭露該等合約分攤至尚未履行之履約義務之交易價格。

(十九) 員工及董事、監察人酬勞

依本公司之公司章程規定，年度如有獲利，應提撥百分之一至百分之八為員工酬勞；並於上開獲利數額提撥不高於百分之五為董事及監察人酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

本公司民國一〇八年度及一〇七年度員工酬勞估列金額分別為137,056千元及108,931千元，民國一〇八年度及一〇七年度董事酬勞分別為58,812千元及46,743千元，係以本公司該段期間之稅前淨利扣除員工及董事酬勞前之金額乘上本公司章程訂定之員工酬勞、董事酬勞分派成數為估計基礎，並列報為民國一〇八年度及一〇七年度之營業費用，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。若實際分派金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，並將該差異認列為次一年度之損益。

本公司民國一〇七年度及一〇六年度員工酬勞提列金額與實際配發數並無差異。民國一〇七年度及一〇六年度董事酬勞實際配發情形與本公司民國一〇七年度及一〇六年度財務報告估列金額如下：

	107年度			106年度		
	實際配 發情形	財務報表 認列之金額	差異數	實際配 發情形	財務報表 認列之金額	差異數
董事酬勞	\$ 43,275	46,743	(3,468)	38,420	38,644	(224)

合併公司民國一〇七年度及一〇六年度董監酬勞實際配發情形與財務報告認列金額之差異數因不重大，故列為民國一〇八年度及一〇七年度之損益，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二十)營業外收入及支出

1.其他收入

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度之其他收入明細如下：

	108年度	107年度
租金收入	\$ 16,305	18,040
銀行存款利息	14,352	12,738
股利收入	5,040	5,712
其他	20,212	8,683
	<u>\$ 55,909</u>	<u>45,173</u>

2.其他利益及損失

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度之其他利益及損失明細如下：

	108年度	107年度
外幣兌換利益(損失)	\$ (6,646)	8,073
處分投資利益	439	2,439
透過損益按公允價值衡量之金融商品		
淨(損)益－評價	12,852	(5,628)
透過損益按公允價值衡量之金融商品		
淨(損)益－已實現	(207)	42,318
處分不動產、廠房及設備損失	(408)	(6,529)
不動產、廠房及設備減損損失	-	(703)
其他	(4,682)	(21,268)
	<u>\$ 1,348</u>	<u>18,702</u>

3.財務成本

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度之財務成本明細如下：

	108年度	107年度
銀行利息費用	\$ (70,579)	(57,835)
應收帳款讓售費用	(38,532)	(24,690)
租賃利息費用	(9,205)	-
其他利息費用	(1,073)	-
	<u>\$ (119,389)</u>	<u>(82,525)</u>

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(廿一)金融工具

1.信用風險

(1)信用風險最大暴險之金額

金融資產及合約資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。

(2)信用風險集中情況

合併公司之信用風險暴險主要受每一客戶個別狀況影響。合併公司民國一〇八年及一〇七年度收入分別為64%及61%係來自於重要客戶之銷售。此外，合併公司民國一〇八年及一〇七年度之收入分別約為72%及72%係來自美洲地區之銷售。

(3)應收款項之信用風險

應收帳款之信用風險暴險資訊請詳附註六(三)。

其他按攤銷後成本衡量之金融資產包括其他金融資產-流動及定期存款等，請詳附註六(三)。

合併公司持有之定期存款，交易對象及履約他方為具投資等級及以上之金融機構，故視為信用風險低。

2.流動性風險

下表為金融負債在合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

	帳面金額	合 約 現金流量	6個月 以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年
108年12月31日							
非衍生金融負債							
短期借款	\$ 818,862	(819,784)	(819,784)	-	-	-	-
租賃負債	170,946	(194,472)	(81,239)	(23,608)	(41,523)	(22,988)	(25,115)
應付款項及其他應付款	3,469,068	(3,469,068)	(3,469,068)	-	-	-	-
	\$ 4,458,876	(4,483,324)	(4,370,091)	(23,608)	(41,523)	(22,988)	(25,115)
107年12月31日							
非衍生金融負債							
短期借款	\$ 396,456	(399,304)	(399,304)	-	-	-	-
應付款項及其他應付款	3,502,321	(3,502,321)	(3,502,321)	-	-	-	-
	\$ 3,898,777	(3,901,625)	(3,901,625)	-	-	-	-

合併公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

3.市場風險

(1)匯率風險之暴險

合併公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	108.12.31			107.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 金	\$ 112,887	30.106	3,398,576	92,634	30.733	2,846,916
人民幣	45,819	4.3234	198,094	70,526	4.4735	315,499
印尼盾	17,228,446	0.002166	37,317	10,104,512	0.002122	21,445
越南幣	12,470,229	0.001303	16,249	23,601,325	0.001322	31,207
<u>非貨幣性項目</u>						
美 金	5,748	30.106	173,044	4,977	30.733	152,958
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 金	112,498	30.106	3,386,865	94,048	30.733	2,890,386
人民幣	44,870	4.3234	193,991	74,099	4.4735	331,483
印尼盾	68,504,837	0.002166	148,381	58,906,331	0.002122	125,017
越南幣	158,731,556	0.001303	206,827	51,354,133	0.001322	67,903

(2)敏感性分析

合併公司貨幣性項目之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款及其他應收款、借款、應付帳款及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日當新台幣相對於美金、人民幣、印尼盾及越南幣貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇八年度及一〇七年度之稅後淨利將分別減少或增加2,858千元及1,997千元，兩期分析係採用相同基礎。

(3)貨幣性項目之兌換損益

由於合併公司功能性貨幣種類繁多，故採用彙總方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國一〇八年度及一〇七年度外幣兌換(損)益(含已實現及未實現)分別為(6,646)千元及8,073千元。

4.利率分析

合併公司主要借款係採固定利率計息，尚無重大利率變動之風險。

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

5.公允價值資訊

(1)金融工具之種類及公允價值

合併公司透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債係以重複性為基礎按公允價值衡量。各種類之帳面金額及公允價值(包括公允價值等級資訊，但非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者，及租賃負債，依規定無須揭露公允價值資訊)列示如下：

108.12.31					
帳面金額	公允價值				合 計
	第一級	第二級	第三級		
透過損益按公允價值衡量之金融資產：					
強制透過損益按公允價值衡量之非衍生					
金融資產	\$ 69,972	69,972	-	-	69,972
按攤銷後成本衡量之金融資產：					
現金及約當現金	1,838,556	-	-	-	-
應收帳款	595,982	-	-	-	-
其他金融資產—流動	2,935,321	-	-	-	-
小 計	5,369,859	-	-	-	-
存出保證金	86,254	-	-	-	-
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
短期借款	818,862	-	-	-	-
應付款項及其他應付款	3,469,068	-	-	-	-
租賃負債	170,946	-	-	-	-
小 計	4,458,876	-	-	-	-
107.12.31					
帳面金額	公允價值				合 計
	第一級	第二級	第三級		
透過損益按公允價值衡量之金融資產：					
強制透過損益按公允價值衡量之非衍生					
金融資產	\$ 57,120	57,120	-	-	57,120
按攤銷後成本衡量之金融資產：					
現金及約當現金	1,914,489	-	-	-	-
應收帳款	924,656	-	-	-	-
其他金融資產—流動	1,777,877	-	-	-	-
小 計	4,617,022	-	-	-	-
存出保證金	88,328	-	-	-	-
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
短期借款	396,456	-	-	-	-
應付款項及其他應付款	3,502,321	-	-	-	-
小 計	3,898,777	-	-	-	-

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(2)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

(2.1)非衍生金融工具

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

除上述有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以合併資產負債表日可取得之市場資訊運用模型計算而得。

(2.2)衍生金融工具

係根據廣為市場使用者所接受之評價模型評價。遠期外匯合約通常係根據目前之遠期匯率評價。結構式利率衍生金融工具係依適當之選擇權定價模型或其他評價方法。

(3)公允價值層級之移轉

民國一〇八年度及一〇七年度並無金融商品類別及公允價值層級移轉之情形。

(廿二)財務風險管理

1.概要

合併公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

本附註表達合併公司上述各項風險之暴險資訊、合併公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳合併財務報告各該附註。

2.風險管理架構

董事會負責設置及監督合併公司之風險管理架構。

合併公司之風險管理政策包括辨認及分析合併公司所面臨之風險，並藉由設定適當之風險限額及控制，以監督風險及風險限額之遵循。風險管理政策及系統定期覆核以反映市場情況及合併公司運作之變化。合併公司透過訓練、管理準則及作業程序，以發展有紀律且具建設性之控制環境，使所有員工了解其角色及義務。

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司之董事會監督管理階層如何監控合併公司風險管理政策及程序之遵循，及覆核合併公司對於所面臨風險之相關風險管理架構之適當性。內部稽核人員協助合併公司董事會扮演監督角色。該等人員進行定期及例外覆核風險管理控制及程序，並將覆核結果報告予董事會。

3.信用風險

信用風險係合併公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於合併公司應收客戶之帳款及金融商品交易對象到期履約之風險。

(1)應收帳款及其他應收款

為降低信用風險，合併公司除定期檢視客戶之付款及財務狀況，另業已與數家銀行簽訂無追索權之應收帳款承購合約，部分之應收帳款風險已移轉由銀行承擔。另合併公司亦積極擴展歐、亞市場之客戶，以期降低地區別信用風險。

合併公司設置有備抵呆帳帳戶以反映對應收帳款及其他應收款可能減損之估計。備抵帳戶主要組成部分包含了與個別重大暴險相關之特定損失組成部分，及為了相似資產群組之已發生但尚未辨認之損失所建立之組合損失組成部分。

(2)投資

合併公司之現金存放於不同之金融機構且適當控制暴露於每一金融機構之信用風險，而無重大信用風險顯著集中之虞。另，合併公司從事衍生性金融商品之交易對象均為信用良好之銀行，因而不致產生重大信用風險。此外，合併公司僅投資上市櫃股票，以降低信用風險之暴險。

(3)保證

合併公司政策規定係提供財務保證予業務往來之公司及集團內公司。截至民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，合併公司均無對集團外公司提供任何背書保證。

4.流動性風險

流動性風險係合併公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。合併公司管理流動性之方法係盡可能確保合併公司在一般及具壓力之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使合併公司之聲譽遭受到損害之風險。

合併公司確保有足夠之現金以支應至少六十天之預期營運支出需求，包括金融義務之履行，但排除極端情況下無法合理預期的潛在影響，如：自然災害。另外，合併公司未使用之借款額度請詳附註六(十)。

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

5.市場風險

市場風險係指因市場價格變動，如匯率、利率、權益工具價格變動，而影響合併公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

(1)匯率風險

合併公司主要收入與支出皆以美金為主，整體自然避險比例達八成以上，互抵後之外幣淨部位仍受匯率波動影響。合併公司皆對帳上已持有外幣淨部位與預期性交易性部位，亦即針對未來六個月內預期銷售及採購相關之估計匯率淨暴險之50%~75%，進行經常性避險操作，參考往來銀行之專業建議掌握匯率走勢，以預售遠期外匯來進行避險，動態調節整體外匯曝險部位水位，有效將匯兌損益控制於可承受之範圍內。

(2)利率風險

合併公司並無屬浮動利率之重大債務，故市場利率變動對未來現金流量並無重大影響。

(3)其他市價風險

合併公司除了為支應預期之耗用及銷售需求外，並未簽訂長期採購合約。

(廿三)資本管理

合併公司主要管理階層在維持健全之資本政策下，定期檢視集團資本結構，藉由將債務及權益餘額最適化，維持最佳資本結構以降低資金成本，維繫投資人、債權人及市場之信心以及支持未來營運之發展。檢視內容主要考量：(1)未來營收及獲利成長率(2)股本成長率對每股稅後淨利之稀釋效果(3)各類資本之成本及相關風險。主要管理階層可能採用調整股利支付之種類及金額、資本市場籌資等工具以達成維持及調整資本結構之目的。

合併公司報導日之自有資本比率如下：

	108.12.31	107.12.31
權益總額	\$ 9,197,607	8,880,758
資產總額	\$ 14,753,194	13,661,185
自有資本比率	62%	65%

截至民國一〇八年十二月三十一日，合併公司資本管理之方式並未改變。

(廿四)非現金交易之投資及籌資活動

合併公司於民國一〇八年度之非現金交易投資及籌資活動主係以租賃方式取得使用權資產，請詳附註六(七)及(十二)。

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

七、關係人交易

(一) 母公司與最終控制者

本公司為合併公司之最終控制者。

(二) 關係人名稱及關係

於本財務報告之涵蓋期間內與本公司有交易之關係人如下：

關係人名稱	與本公司之關係
Namtex Co., Ltd. (Namtex)	本公司之關聯企業

(三) 與關係人間之重大交易事項

1. 進貨

合併公司透過關係人進貨金額如下：

	108年度	107年度
關聯企業	\$ 584,144	401,764

合併公司向關聯企業進貨之價格及付款條件與一般供應商無顯著不同。

2. 應付關係人款項

合併公司應付關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	108.12.31	107.12.31
應付帳款－關係人	關聯企業	\$ 85,246	74,029

3. 應收關係人款項

合併公司應收關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	108.12.31	107.12.31
其他金融資產－流動	關聯企業	\$ 311	266

4. 主要管理階層人員報酬包括：

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 118,390	85,458
退職後福利	170	88
	\$ 118,560	85,546

八、質押之資產

合併公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	108.12.31	107.12.31
土地	銀行借款額度擔保	\$ 2,484,818	2,484,818
房屋及建築物	銀行借款額度擔保	239,479	255,533
存出保證金	租賃押金等	86,254	88,328
		\$ 2,810,551	2,828,679

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)重大未認列之合約承諾：

1.合併公司已開立而未使用之信用狀：

	108.12.31	107.12.31
已開立未使用之信用狀	\$ 186,056	345,124

2.合併公司因向銀行申請借款額度、出口押匯、衍生性金融商品承作及應收帳款讓售等而開立之保證票據情形如下：

	108.12.31	107.12.31
開立之保證票據	\$ 8,558,585	8,565,866

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其 他

員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	108年度			107年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	3,903,690	1,488,087	5,391,777	3,608,111	1,346,301	4,954,412
勞健保費用	270,611	96,194	366,805	245,616	88,605	334,221
退休金費用	80,076	41,709	121,785	83,958	30,888	114,846
董事酬金	-	60,344	60,344	-	47,935	47,935
其他員工福利費用	189,417	93,808	283,225	153,097	74,120	227,217
折舊費用	412,374	92,122	504,496	283,121	72,759	355,880
攤銷費用	7,404	6,838	14,242	4,820	12,514	17,334

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇八年度合併公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1.資金貸與他人：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
													名稱	價值		
0	本公司	PT Crystal	其他應收關係人款	是	106,216	50,578	50,578	2.8~3.2%	2	-	營運需求	-	無	-	1,819,062	3,638,124
0	本公司	PT Glory	其他應收關係人款	是	796,622	758,672	645,172	2.8~3.2%	1	加工 1,777,444	無	-	無	-	1,777,444	3,638,124
0	本公司	PT Starlight	其他應收關係人款	是	193,782	184,550	180,335	2.8~3.2%	1	加工 665,602	無	-	無	-	665,602	3,638,124
0	本公司	Makalot Cambodia	其他應收關係人款	是	267,438	254,697	209,212	2.8~3.2%	1	加工 1,674,288	無	-	無	-	1,674,288	3,638,124
0	本公司	Moha	其他應收關係人款	是	276,289	263,126	263,126	2.8~3.2%	1	加工 1,025,600	無	-	無	-	1,025,600	3,638,124
0	本公司	Makalot Vietnam	其他應收關係人款	是	628,200	602,120	397,098	2.8~3.2%	1	加工 1,376,227	無	-	無	-	1,376,227	3,638,124
0	本公司	Triple Vietnam	其他應收關係人款	是	79,030	75,265	75,265	2.8~3.2%	1	加工 804,099	無	-	無	-	804,099	3,638,124
0	本公司	Leader Vietnam	其他應收關係人款	是	478,740	237,837	222,784	2.8~3.2%	2	-	營運需求	-	無	-	1,819,062	3,638,124
0	本公司	Leader Vietnam	其他應收關係人款	是	200,736	191,173	176,120	2.8~3.2%	1	加工 374,095	無	-	無	-	374,095	3,638,124
1	嘉興聚陽(註4)	嘉興瑞陽(註4)	其他應收款	是	45,205	21,617	21,617	2.5%	2	-	營運需求	-	無	-	35,001	58,336

註：本公司資金貸與最高限額為最近期財務報表淨值百分之四十為限，屬短期融通資金必要者對單一企業資金貸與金額則不超過淨值百分之二十為限，屬業務往來性質者，對單一企業資金貸與金額以不超過雙方最近一年度間業務往來金額為限。本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間，資金貸與最高限額為貸與公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值百分之五十為限，對個別對象之限額則不超過貸與公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值百分之三十為限。

註1：資金貸與性質屬業務往來者填1，屬有短期融通之必要者填2。

註2：期末餘額係董事會通過之額度。

註3：本公司與各轉投資公司間之交易係採成品買賣模式者，即由轉投資公司購料生產，俟成品完成後再銷售予本公司。然因主副料係由本公司代購後再轉予轉投資公司進行生產，故業務往來交易依規定僅揭露加工金額；惟對資金貸與個別對象之限額揭露則依實際交易條件一成品買賣之金額表達。

註4：係中國產區轉投資公司間互相資金貸與之額度。

註5：上述交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

2.為他人背書保證：無。

3.期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)：

單位：新台幣千元／千股

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				期中最高持股或出資情形	備 註
				股 數	帳面金額	持股比率	公允價值		
本公司	中菲電腦股份有限公司(中菲)	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	1,680	69,972	2.68 %	69,972	2.68 %	

4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

5.取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6.處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
本公司	Global	本公司具控制力之子公司	進貨	1,674,135	12%	30-60天	註1	-	(139,920)	5%	
本公司	聚益	本公司具控制力之子公司	進貨	533,152	4%	45-60天	-	-	(26,834)	1%	
本公司	Namtex	採權益法投資之被投資公司	進貨	584,144	4%	30-45天	-	-	(85,246)	3%	
本公司	PT Glory	本公司具控制力之子公司	加工	1,777,444	21%	30-60天	-	-	(82,552)	3%	
本公司	Makalot Cambodia	本公司具控制力之子公司	加工	1,674,288	20%	30-60天	-	-	(340,761)	12%	
本公司	Makalot Vietnam	本公司具控制力之子公司	加工	1,376,227	16%	30-90天	-	-	(121,637)	4%	
本公司	Moha	本公司具控制力之子公司	加工	1,025,600	12%	30-60天	-	-	(213,126)	8%	
本公司	Triple Vietnam	本公司具控制力之子公司	加工	804,099	10%	30-60天	-	-	(157,836)	6%	
本公司	PT Starlight	本公司具控制力之子公司	加工	665,602	8%	30-60天	-	-	(50,066)	2%	
本公司	Leader PH	本公司具控制力之子公司	加工	274,840	3%	30-90天	-	-	(4,023)	-	
本公司	Leader Vietnam	本公司具控制力之子公司	加工	374,095	4%	30-60天	-	-	(97,774)	3%	
本公司	嘉興瑞陽	本公司具控制力之子公司	進貨	357,072	3%	30-60天	-	-	(6,520)	-	%
本公司	嘉興佳陽	本公司具控制力之子公司	進貨	293,629	2%	30-60天	-	-	(34,183)	1%	
本公司	嘉興聚陽	本公司具控制力之子公司	進貨	339,413	2%	30-60天	-	-	(19,930)	1%	
聚益	理陽	子公司	進貨	251,606	23%	45-60天	-	-	(1,323)	5%	

註：上述交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

註1：依成本或訂單價格之一定比率加價，其加價比率係考量該子公司所發生之成本及費用後予以議定。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

帳列應收款項之公司	交易名稱對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	PT Glory	本公司具控制力之子公司	其他應收款 649,464	-	-	-	4,292 (註1)	-
本公司	Makalot Vietnam	本公司具控制力之子公司	其他應收款 400,053	-	-	-	2,955 (註1)	-
本公司	Moha	本公司具控制力之子公司	其他應收款 376,207	-	-	-	1,735 (註1)	-
本公司	Leader Vietnam	本公司具控制力之子公司	其他應收款 398,904	-	-	-	- (註1)	-
本公司	Makalot Cambodia	本公司具控制力之子公司	其他應收款 367,132	-	-	-	1,379 (註1)	-
本公司	PT Starlight	本公司具控制力之子公司	其他應收款 181,579	-	-	-	1,244 (註1)	-
Makalot Cambodia	本公司	母公司	340,761	8.04	-	-	340,761	-
Global	本公司	母公司	139,920	5.86	-	-	-	-
Moha	本公司	母公司	213,126	8.16	-	-	213,126	-
Makalot Vietnam	本公司	母公司	121,637	6.97	-	-	121,637	-
Triple Vietnam	本公司	母公司	157,836	5.62	-	-	143,116	-

註：左述交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

註1：尚未收回之款項主係資金貸與款項。

註2：係截至109.2.29收回之款項。

9. 從事衍生工具交易：無。

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

10. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之 關 係	交易往來情形			
				科 目	金 額	交易條件	佔合併總營業收入 或總資產之比率
0	本公司	Global	1	營業成本	1,674,135	依成本加價一定比率計算	6%
0	"	聚益	1	"	533,152	依訂單價格一定比率計算	2%
0	"	Leader PH	1	"	274,840	委託加工金額係參酌一般市場價格訂定	1%
0	"	Leader Vietnam	1	"	374,095	"	1%
0	"	PT Glory	1	"	1,777,444	"	7%
0	"	Makalot Vietnam	1	"	1,376,227	"	5%
0	"	Makalot Cambodia	1	"	1,674,288	"	6%
0	"	Moha	1	"	1,025,600	"	4%
0	"	PT Starlight	1	"	665,602	"	2%
0	"	Triple Vietnam	1	"	804,099	"	3%
0	"	嘉興瑞陽	1	"	357,072	"	1%
0	"	嘉興佳陽	1	"	299,563	"	1%
0	"	嘉興聚陽	1	"	343,917	"	1%
0	"	Global	1	應付帳款	139,920	30~60天	1%
0	"	Makalot Vietnam	1	"	121,637	30~90天	1%
0	"	Makalot Cambodia	1	"	340,761	30~60天	2%
0	"	Moha	1	"	213,126	"	1%
0	"	Triple Vietnam	1	"	157,836	"	1%
0	"	Makalot Cambodia	1	其他應收款—流動	157,920	30~60天	1%
0	"	Moha	1	"	113,081	"	1%
0	"	PT Glory	1	其他應收款—非流動	645,172	資金融通	4%
0	"	Makalot Vietnam	1	"	397,098	"	3%
0	"	Moha	1	"	263,126	"	2%
0	"	Leader Vietnam	1	"	398,904	"	3%
0	"	Makalot Cambodia	1	"	209,212	"	1%
0	"	PT Starlight	1	"	180,335	"	1%
4	理陽	聚益	3	營業收入	251,606	依訂單價格一定比率計算	2%

註一、編號之填寫方式如下：

1.0代表母公司。

2.子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二、與交易人之關係種類標示如下：

1.母公司對子公司。

2.子公司對母公司。

3.子公司對子公司。

註三、上列交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一〇八年度合併公司之轉投資事業資訊如下(不包含大陸被投資公司)：

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在 地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			期中最高持股 或出資情形	被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額				
本公司	Global	英屬維京群島	成衣布匹買賣	723,009	564,601	22,453	100.00%	884,655	100.00%	44,820	46,909	本公司具控制力之子公司
本公司	Loyal	英屬維京群島	成衣布匹買賣	19,857	19,857	10,000	100.00%	168,247	100.00%	(1,829)	(1,829)	本公司具控制力之子公司
本公司	PT Crystal	印尼	成衣製造	34,464	34,464	993,191	99.40%	(44,595)	99.40%	(1,061)	(1,055)	本公司具控制力之子公司
本公司	Leader PH	菲律賓	成衣製造	7,281	7,281	249,995	99.99%	40,522	99.99%	2,776	2,776	本公司具控制力之子公司
本公司	Diamond	菲律賓	成衣製造	-	-	149,995	99.99%	3,173	99.99%	113	113	本公司具控制力之子公司
本公司	Primeline	菲律賓	成衣製造	9,945	9,945	99,995	99.99%	60	99.99%	3	3	本公司具控制力之子公司
本公司	Fortune Star	薩摩亞	投資控股	627,825	649,788	19,578,091	100.00%	512,843	100.00%	21,971	19,394	本公司具控制力之子公司
本公司	Triple	薩摩亞	投資控股	443,831	443,831	14,000,000	100.00%	227,998	100.00%	(22,259)	(23,870)	本公司具控制力之子公司
本公司	聚益	台灣	成衣買賣	34,812	59,472	7,398,000	61.65%	164,872	61.65%	62,145	39,332	本公司具控制力之子公司
本公司	翔泰機能	台灣	成衣買賣	5,000	5,000	500,000	100.00%	4,980	100.00%	(1)	(1)	本公司具控制力之子公司
Global	PT Glory	印尼	成衣製造	348,308	189,900	60,895	95.00%	409,055	95.00%	7,074	6,721	本公司具控制力之子公司
Global	PT Starlight	印尼	成衣製造	3,645	3,645	1,050	5.00%	3,923	5.00%	(5,517)	(276)	本公司具控制力之子公司
Global	Makalot Cambodia	柬埔寨	成衣製造	153,340	153,340	1,000	100.00%	15,189	100.00%	4,262	4,262	本公司具控制力之子公司
Global	Makalot Vietnam	越南	成衣製造	240,208	240,208	-	100.00%	354,157	100.00%	32,242	32,242	本公司具控制力之子公司
Triple	Moha	柬埔寨	成衣製造	94,524	94,524	1,000	100.00%	(25,372)	100.00%	(8,600)	(8,600)	本公司具控制力之子公司
Triple	Triple Vietnam	越南	成衣製造	81,171	81,171	-	100.00%	138,088	100.00%	12,849	12,849	本公司具控制力之子公司
Triple	Top Trend	薩摩亞	投資控股	266,960	266,960	8,400,000	100.00%	140,695	100.00%	(22,472)	(22,472)	本公司具控制力之子公司
Top Trend	Leader Garment	越南	成衣製造	267,500	267,500	-	100.00%	140,580	100.00%	(22,627)	(22,627)	本公司具控制力之子公司
Fortune Star	Fund Eagle	香港	投資控股	-	-	-	100.00%	-	100.00%	-	-	本公司具控制力之子公司
Fortune Star	Wintop	香港	投資控股	277,755	277,755	9,070,000	100.00%	214,941	100.00%	26,304	26,304	本公司具控制力之子公司
Fortune Star	Crown Era	香港	投資控股	87,440	117,740	2,580,000	100.00%	116,681	100.00%	(2,179)	(2,179)	本公司具控制力之子公司
Fortune Star	Crownway	香港	投資控股	162,422	162,422	4,560,000	100.00%	91,928	100.00%	2,622	2,622	本公司具控制力之子公司
Fortune Star	PT Starlight	印尼	成衣製造	61,532	61,532	19,950	95.00%	74,535	95.00%	(5,517)	(5,241)	本公司具控制力之子公司
Fortune Star	PT Glory	印尼	成衣製造	20,431	12,094	3,205	5.00%	21,529	5.00%	7,074	354	本公司具控制力之子公司
Wintop	Namtex	越南	紡織	270,979	270,979	-	50.00%	173,044	50.00%	56,880	22,286	本公司間接持股50%股權之被投資公司
聚益	Top Shiny	香港	投資控股	17,016	17,016	540,026	100.00%	24,767	100.00%	2,199	2,199	本公司具控制力之子公司

註：對具控制能力之子公司之交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

註1：本期認列之投資損益含逆流交易之沖銷。

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊：

單位：新台幣千元

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項 目	實 收 資本額	投資 方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或 收回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	期中最高 持股或 出資情形	本期認 列投資 損 益	期末投 資帳面 價 值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯出	收回							
上海聚陽	成衣製造	27,033	(二)	27,033	-	-	27,033	1,517	100.00%	100.00%	1,517	38,199	14,378
嘉興聚陽	成衣製造	117,740	(二)	117,740	-	30,300	87,440	(2,179)	100.00%	100.00%	(2,179)	116,672	7,304
嘉興佳陽	成衣製造	68,120	(二)	68,120	-	-	68,120	(968)	100.00%	100.00%	(968)	54,052	-
嘉興瑞陽	成衣製造	94,302	(二)	94,302	-	-	94,302	3,590	100.00%	100.00%	3,590	37,861	-
理陽	貿易服務	11,039	(二)	11,039	-	-	11,039	2,056	100.00%	100.00%	2,199	24,767	-

註：投資方式區分為下列三種：

- (一)直接赴大陸地區從事投資。
- (二)透過第三地區公司再投資大陸公司。
- (三)其他方式

2.轉投資大陸地區限額：

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准 投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
287,934	435,382	5,457,186

3.重大交易事項：

合併公司民國一〇八年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項(於編製合併報告時業已沖銷)，請詳「重大交易事項相關資訊」之說明。

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

合併公司之應報導營運部門僅有成衣銷售及製造部門。

合併公司之其他營運部門，主要係從事於布料資訊蒐集及採購。該部門於民國一〇八年度及一〇七年度均未達應報導部門任何量化門檻。

(二)應報導部門損益、資產、負債及其衡量基礎與調節之資訊

合併公司有一個應報導部門，該等部門為合併公司的策略經營單位。每個策略經營單位提供不同的產品與服務，且因其所需之技術及行銷策略不同而分開管理。合併公司主要營運決策者定期覆核每個策略經營單位的內部管理報告。合併公司之應報導部門之營運彙述如下：

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司營運部門資訊及調節如下：

108年度	成衣銷售及 製造部門	其他部門	調整及銷除	合 計
收入				
來自外部客戶收入	\$ 26,307,383	740,119	-	27,047,502
收入合計	<u>\$ 26,307,383</u>	<u>740,119</u>	<u>-</u>	<u>27,047,502</u>
部門損益	(註1)	(註1)	(註1)	(註1)
部門總資產	(註1)	(註1)	(註1)	(註1)
107年度	成衣銷售及 製造部門	其他部門	調整及銷除	合 計
收入				
來自外部客戶收入	\$ 22,855,830	1,073,808	-	23,929,638
收入合計	<u>\$ 22,855,830</u>	<u>1,073,808</u>	<u>-</u>	<u>23,929,638</u>
部門損益	(註1)	(註1)	(註1)	(註1)
部門總資產	(註1)	(註1)	(註1)	(註1)

註1：因部門損益及總資產之衡量金額未提供予營運決策者，故合併公司之揭露金額為零。

(三)產品別及勞務別資訊

	108年度	107年度
成衣銷售收入	\$ 26,307,383	22,855,830
其他	740,119	1,073,808
	<u>\$ 27,047,502</u>	<u>23,929,638</u>

(四)地區別資訊

合併公司地區別資訊如下，其中收入係依據客戶所在地理位置為基礎歸類，而非流動資產則依據資產所在地理位置歸類。

1.來自外部客戶收入：

地 區	108年度	107年度
美 洲	\$ 19,452,959	17,300,853
其 他	7,594,543	6,628,785
合 計	<u>\$ 27,047,502</u>	<u>23,929,638</u>

聚陽實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.非流動資產：

<u>地 區</u>	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
臺 灣	\$ 2,998,697	2,965,456
印 尼	864,353	873,977
越 南	922,554	858,196
柬埔寨	249,709	174,500
中 國	117,850	129,378
菲律賓	14,722	14,238
	<u>\$ 5,167,885</u>	<u>5,015,745</u>

(五)重要客戶資訊

合併公司收入占損益表上營業收入淨額百分之十以上之客戶資料如下：

<u>客戶名稱</u>	<u>108年度</u>		<u>107年度</u>	
	<u>金 額</u>	<u>所 佔 比例%</u>	<u>金 額</u>	<u>所 佔 比例%</u>
A	\$ 6,512,053	24	5,675,798	24
B	4,921,757	18	3,750,237	16
C	3,576,105	13	2,710,616	11
D	2,347,740	9	2,457,696	10
	<u>\$ 17,357,655</u>	<u>64</u>	<u>14,594,347</u>	<u>61</u>



安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

台北市11049信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F., TAIPEI 101 TOWER, No.7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 11049, Taiwan (R.O.C.)

Telephone 電話 + 886 (2) 8101 6666

Fax 傳真 + 886 (2) 8101 6667

Internet 網址 kpmg.com/tw

會計師查核報告

聚陽實業股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

聚陽實業股份有限公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及個體財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)。上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達聚陽實業股份有限公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

查核意見之基礎

本會計師民國一〇八年度個體財務報告係依照會計師查核簽證財務報表規則、金管證審字第1090360805號函及一般公認審計準則執行查核工作；民國一〇七年度個體財務報告係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與聚陽實業股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對聚陽實業股份有限公司民國一〇八年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、收入認列

有關收入認列之會計政策請詳個體財務報告附註四(十五)。

關鍵查核事項之說明：

聚陽實業股份有限公司主係從事服裝製造及加工等業務。預期收入認列為報表使用者或收受者關切之事項，收入認列為本會計師執行聚陽實業股份有限公司財務報告查核重要之評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括瞭解收入認列內部控制制度之設計及執行，並評估其收入認列是否已按既定之會計政策執行。針對主要銷售客戶收入進行趨勢分析與比較，以評估有無重大異常。選定財務報導日前後一段期間，執行抽樣程序，以核對收入交易紀錄與相關憑證，檢查收入是否認列於正確會計期間。

二、金融資產除列

有關金融資產之會計政策請詳個體財務報告附註四(六)；應收帳款之讓售及除列情形請詳附註六(三)。

關鍵查核事項之說明：

聚陽實業股份有限公司為管理應收帳款之信用風險，針對主要客戶之應收帳款與銀行簽訂承購合約。因金融資產除列之判斷涉及特殊之會計處理，係本會計師進行財務報表查核關注事項之一。

因應之查核程序：

瞭解管理當局對應收帳款讓售相關之內部控制。檢視聚陽實業股份有限公司與銀行簽訂之應收帳款讓售合約，並評估公司針對應收帳款讓售之會計處理，是否依循既定之會計政策。執行銀行函證程序，以評估公司對應收帳款讓售交易揭露之適切性。

三、存貨評價

有關存貨之會計政策請詳個體財務報告附註四(七)；存貨減損之會計估計及假設不確定性，請詳附註五；存貨減損提列及迴轉情形請詳附註六(四)。

關鍵查核事項之說明：

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。考量聚陽實業股份有限公司之存貨對財務報表影響重大，且聚陽實業股份有限公司所處市場變化快速，導致存貨成本可能有超過其淨變現價值之風險。存貨評價為本會計師執行聚陽實業股份有限公司財務報告查核重要之評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括瞭解管理當局存貨管理及評價政策，並評估其存貨管理及評價是否已按既定之政策執行。執行抽核程序以比較管理階層所採之淨變現價值與期後存貨銷售價格，評估存貨淨變現價值合理性；執行抽樣程序以檢查庫齡表之正確性，評估聚陽實業股份有限公司於財務報導日之存貨備抵減損之適足性。

四、採用權益法之投資

有關採用權益法投資之會計政策請詳個體財務報告附註四(八)及(九)；採用權益法之投資明細請詳附註六(五)。

關鍵查核事項之說明：

聚陽實業股份有限公司採用權益法之投資，主係該公司於全球布局之產區子公司等，因影響資產金額重大，故為本會計師執行財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

瞭解管理當局針對子公司及權益法投資管理之內部控制制度，並評估其是否已按既定之會計政策執行。取得本期採權益法投資之變動明細，核對交易紀錄與相關憑證；取得採權益法投資之計算明細，評估是否已依適當之持股比例認列採用權益法之子公司及關聯企業損益之份額及國外營運機構財務報表換算之兌換差額；瞭解採用權益法投資之投資成本與股權淨值之差異是否已依性質適當處理。

其他事項

列入聚陽實業股份有限公司採用權益法之投資中，有關部份轉投資公司之財務報告未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開個體財務報告所表示之意見中，有關部份轉投資公司財務報告所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日認列對部份轉投資公司採用權益法之投資金額占資產總額皆為1%，民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日所認列之採用權益法之子公司及關聯企業損益之份額分別占稅前淨利之1%及(1)%。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報告，且維持與個體財務報告編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報告時，管理階層之責任亦包括評估聚陽實業股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算聚陽實業股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

聚陽實業股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 1.辨認並評估個體財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。

- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對聚陽實業股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
- 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 4.依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使聚陽實業股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報告使用者注意個體財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致聚陽實業股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
- 6.對於採用權益法之被投資公司之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成聚陽實業股份有限公司之查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項(包括相關防護措施)。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對聚陽實業股份有限公司民國一〇八年度個體財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

陳禧琪
會計師：
于紀隆



證券主管機關：金管證六字第0960069825號
核准簽證文號：台財證六字第0920122026號
民國一〇九年三月二十三日



東陽實業股份有限公司

董事長 周理平

民國一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		108.12.31		107.12.31	
		金額	%	金額	%
資產					
流動資產：					
1100	現金及約當現金(附註六(一)(廿一))	\$ 1,200,883	8	1,486,879	11
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動(附註六(二)(廿一))	69,972	1	57,120	-
1170	應收帳款淨額(附註六(三)(十八)(廿一))	584,316	4	829,869	6
1210	其他應收款－關係人(附註六(三)(廿一)及七)	279,982	2	6,396	-
1310	存貨－製造業(附註六(四))	2,613,991	18	2,577,769	19
1476	其他金融資產－流動(附註六(三)(廿一)及七)	2,428,619	17	1,437,233	11
1479	其他流動資產－其他(附註六(九)及七)	64,334	-	69,271	1
		7,242,097	50	6,464,537	48
非流動資產：					
1550	採用權益法之投資(附註六(五))	1,962,755	14	1,841,267	14
1600	不動產、廠房及設備(附註六(六)及八)	2,934,731	20	2,941,847	22
1755	使用權資產(附註六(七)(廿四))	22,938	-	-	-
1821	其他無形資產淨額(附註六(八))	20,124	-	12,987	-
1840	遞延所得稅資產(附註六(十五))	71,290	1	59,691	-
1942	長期應收款－關係人(附註六(廿一)及七)	2,219,690	15	2,141,142	16
1990	其他非流動資產－其他(附註六(九)(廿一)及八)	5,515	-	4,850	-
		7,237,043	50	7,001,784	52
非流動資產合計					
負債及權益					
流動負債：					
	短期借款(附註六(十)(廿一))	2100			
	應付票據(附註六(廿一))	2150			
	應付帳款(附註六(廿一))	2170			
	應付帳款－關係人(附註六(廿一)及七)	2180			
	其他應付款(附註六(廿一))	2200			
	其他應付款項－關係人(附註六(廿一)及七)	2220			
	本期所得稅負債	2230			
	員工福利負債準備－流動(附註六(十四))	2251			
	其他短期負債準備(附註六(十一))	2259			
	租賃負債－流動(附註六(十二)(廿一)(廿四))	2280			
	其他流動負債－其他(附註七)	2399			
非流動負債：					
	遞延所得稅負債(附註六(十五))	2570			
	租賃負債－非流動(附註六(十二)(廿一)(廿四))	2580			
	淨確定福利負債－非流動(附註六(十四))	2640			
	其他非流動負債－其他	2670			
負債總計					
權益(附註六(十六)(十七)(廿三))：					
	股本	3100			
	資本公積	3200			
	保留盈餘	3300			
	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	3410			
權益總計					
負債及權益總計					
		\$ 14,479,140	100	13,466,321	100

		108.12.31		107.12.31	
		金額	%	金額	%
負債及權益					
流動負債：					
	短期借款(附註六(十)(廿一))	\$ 818,862	6	396,456	3
	應付票據(附註六(廿一))	307	-	729	-
	應付帳款(附註六(廿一))	1,399,204	10	1,278,751	10
	應付帳款－關係人(附註六(廿一)及七)	1,412,712	10	1,438,053	11
	其他應付款(附註六(廿一))	1,124,733	8	996,790	7
	其他應付款項－關係人(附註六(廿一)及七)	15,716	-	17,180	-
	本期所得稅負債	298,783	2	285,276	2
	員工福利負債準備－流動(附註六(十四))	18,204	-	19,733	-
	其他短期負債準備(附註六(十一))	194,940	1	125,530	1
	租賃負債－流動(附註六(十二)(廿一)(廿四))	11,467	-	-	-
	其他流動負債－其他(附註七)	6,418	-	79,769	1
		5,301,346	37	4,638,267	35
非流動負債：					
	遞延所得稅負債(附註六(十五))	12,609	-	5,293	-
	租賃負債－非流動(附註六(十二)(廿一)(廿四))	11,641	-	-	-
	淨確定福利負債－非流動(附註六(十四))	55,213	-	51,004	-
	其他非流動負債－其他	3,020	-	3,877	-
		82,483	-	60,174	-
負債總計		5,383,829	37	4,698,441	35
權益(附註六(十六)(十七)(廿三))：					
	股本	2,198,566	15	2,093,872	15
	資本公積	3,251,635	23	3,356,329	25
	保留盈餘	3,761,356	26	3,345,577	25
	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(116,246)	(1)	(27,898)	-
		9,095,311	63	8,767,880	65
權益總計		\$ 14,479,140	100	13,466,321	100

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：周理平

經理人：周理平

會計主管：林育欣

林育欣

周理平

聚陽實業股份有限公司

綜合損益表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額(附註六(十八))	\$ 26,246,190	100	22,702,647	100
5000	營業成本(附註六(四)(十四)及七)	22,118,229	84	19,154,670	84
	營業毛利	4,127,961	16	3,547,977	16
	營業費用(附註六(八)(十二)(十三)(十四)(十九)及十二)：				
6100	推銷費用	1,126,958	4	1,072,464	5
6200	管理費用	689,132	3	649,693	3
6450	預期信用減損損失(利益)	(2,730)	-	2,541	-
	營業費用合計	1,813,360	7	1,724,698	8
	營業淨利	2,314,601	9	1,823,279	8
	營業外收入及支出：				
7010	其他收入(附註六(二十)及七)	105,834	-	97,923	-
7020	其他利益及損失(附註六(二十)(廿一))	(33,363)	-	36,526	-
7050	財務成本(附註六(十二)(二十))	(107,690)	-	(79,441)	-
7070	採用權益法之子公司及關聯企業損益之份額	81,772	-	(1,659)	-
	營業外收入及支出合計	46,553	-	53,349	-
7900	繼續營業部門稅前淨利	2,361,154	9	1,876,628	8
7951	減：所得稅費用(附註六(十五))	456,614	2	369,619	1
	本期淨利	1,904,540	7	1,507,009	7
8300	其他綜合損益：				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	(4,331)	-	(1,441)	-
8330	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額—不重分類至損益之項目	1,328	-	29,042	-
8349	減：與不重分類之項目相關之所得稅	891	-	4,483	-
	不重分類至損益之項目合計	(2,112)	-	32,084	-
8360	後續可能重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(88,348)	-	86,703	-
8399	減：與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
	後續可能重分類至損益之項目合計	(88,348)	-	86,703	-
8300	本期其他綜合損益	(90,460)	-	118,787	-
	本期綜合損益總額	\$ 1,814,080	7	1,625,796	7
	每股盈餘(附註六(十七))				
9750	基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 8.66		6.85	
9850	稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 8.62		6.83	

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：周理平



經理人：周理平



會計主管：林育欣





聚陽實業股份有限公司

權益總表

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣千元

民國一〇七年一月一日餘額

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

盈餘指撥及分配：

提列法定盈餘公積

提列特別盈餘公積

普通股現金股利

資本公積配發現金股利

民國一〇七年十二月三十一日餘額

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

盈餘指撥及分配：

提列法定盈餘公積

特別盈餘公積迴轉

普通股現金股利

資本公積轉增資配發股票股利

民國一〇八年十二月三十一日餘額

普通股 股本	資本公積	保留盈餘			合計	其他權益項目	
		法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈餘		國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差額	權益總額
\$ 2,093,872	3,544,777	1,546,297	-	1,328,062	2,874,359	(114,601)	8,398,407
-	-	-	-	1,507,009	1,507,009	-	1,507,009
-	-	-	-	32,084	32,084	86,703	118,787
-	-	-	-	1,539,093	1,539,093	86,703	1,625,796
-	(188,448)	-	-	-	-	-	(188,448)
2,093,872	3,356,329	1,674,906	114,601	1,556,070	3,345,577	(27,898)	8,767,880
-	-	-	-	1,904,540	1,904,540	-	1,904,540
-	-	-	-	(2,112)	(2,112)	(88,348)	(90,460)
-	-	-	-	1,902,428	1,902,428	(88,348)	1,814,080
-	-	150,701	-	(150,701)	-	-	-
-	-	-	(86,703)	86,703	-	-	-
-	-	-	-	(1,486,649)	(1,486,649)	-	(1,486,649)
104,694	(104,694)	-	-	-	-	-	-
\$ 2,198,566	3,251,635	1,825,607	27,898	1,907,851	3,761,356	(116,246)	9,095,311

(請詳閱後附個體財務報告附註)



經理人：周理平



會計主管：林育欣



董事長：周理平

聚陽實業股份有限公司

現金流量表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	108年度	107年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 2,361,154	1,876,628
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	54,630	41,551
攤銷費用	5,089	7,274
預期信用減損(迴轉利益)損失	(2,730)	2,541
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨(利益)損失	(12,852)	5,628
利息費用	69,158	54,751
利息收入	(76,433)	(67,100)
採用權益法認列之子公司及關聯企業(利益)損失之份額	(81,772)	1,659
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	801	1,747
收益費損項目合計	(44,109)	48,051
與營業活動相關之資產／負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
應收帳款減少(增加)	248,283	(246,466)
其他應收款－關係人(增加)減少	(273,586)	118,657
存貨增加	(173,005)	(590,445)
其他金融資產(增加)減少	(830,308)	339,757
其他營業資產減少	4,937	30,687
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(1,023,679)	(347,810)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付票據減少	(422)	(1,817)
應付帳款增加	120,453	310,280
應付帳款－關係人減少	(25,341)	(18,895)
其他應付款增加	129,832	138,205
其他應付款－關係人(減少)增加	(1,464)	1,872
其他流動負債(減少)增加	(73,351)	77,984
淨確定福利負債減少	(122)	(4,529)
其他營業負債增加(減少)	42,533	(9,671)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	192,118	493,429
與營業活動相關之資產及負債之淨變動	(831,561)	145,619
調整項目合計	(875,670)	193,670
營運產生之現金流入	1,485,484	2,070,298
收取之利息	76,629	66,961
支付之利息	(70,624)	(52,330)
支付之所得稅	(446,499)	(207,200)
營業活動之淨現金流入	1,044,990	1,877,729
投資活動之現金流量：		
處分不動產、廠房及設備價款	13	410
取得採用權益法之投資	(166,745)	(141,561)
處分採用權益法之投資	-	5,096
長期預付款(增加)減少	(535)	2,584
採用權益法之被投資公司減資退回股款	54,960	38,415
取得不動產、廠房及設備	(36,859)	(11,686)
存出保證金減少	(130)	-
其他應收款－關係人增加	(124,571)	(114,938)
取得無形資產	(12,226)	(9,014)
收取之股利	31,072	28,188
投資活動之淨現金流出	(255,021)	(202,506)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	422,406	118,870
租賃本金償還	(11,722)	-
發放現金股利及資本公積配發現金	(1,486,649)	(1,256,323)
籌資活動之淨現金流出	(1,075,965)	(1,137,453)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(285,996)	537,770
期初現金及約當現金餘額	1,486,879	949,109
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,200,883	1,486,879

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：周理平



經理人：周理平



會計主管：林育欣



聚陽實業股份有限公司
個體財務報告附註
民國一〇八年度及一〇七年度
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

聚陽實業股份有限公司(以下稱「本公司」)於民國七十九年一月十日奉經濟部核准設立，註冊地址為台北市忠孝東路四段550號8樓。本公司主要營業項目為從事服裝製造及加工等業務。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國一〇九年三月二十三日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

本公司自民國一〇八年起全面採用經金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）認可並於民國一〇八年生效之國際財務報導準則編製個體財務報告。相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則 理事會發布 之生效日
國際財務報導準則第16號「租賃」	2019年1月1日
國際財務報導解釋第23號「所得稅務處理之不確定性」	2019年1月1日
國際財務報導準則第9號之修正「具有負補償之提前還款特性」	2019年1月1日
國際會計準則第19號之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019年1月1日
國際會計準則第28號之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019年1月1日
國際財務報導準則2015-2017週期之年度改善	2019年1月1日

除下列項目外，適用上述新認可之國際財務報導準則將不致對個體財務報告造成重大變動。造成重大變動者之性質及影響說明如下：

1. 國際財務報導準則第十六號「租賃」

國際財務報導準則第十六號「租賃」（以下簡稱國際財務報導準則第十六號）取代現行國際會計準則第十七號「租賃」（以下簡稱國際會計準則第十七號）、國際財務報導解釋第四號「決定一項安排是否包含租賃」（以下簡稱國際財務報導解釋第四號）、解釋公告第十五號「營業租賃：誘因」及解釋公告第二十七號「評估涉及租賃之法律形式之交易實質」。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司採修正式追溯法過渡至國際財務報導準則第十六號，相關會計政策變動之性質及影響說明如下：

(1)租賃定義

本公司先前係依據國際財務報導解釋第四號於合約開始日判斷一項協議是否屬或包含租賃。變更會計政策後則係以國際財務報導準則第十六號之租賃定義評估合約是否屬或包含租賃，會計政策詳附註四(十一)

過渡至國際財務報導準則第十六號時，本公司選擇採用權宜作法豁免評估初次適用日前之交易是否為租賃，亦即，將先前已辨識為租賃之合約直接適用國際財務報導準則第十六號之規定。先前已依據國際會計準則第十七號及國際財務報導解釋第四號辨識非屬租賃之合約則不再重新評估是否為租賃。因此，國際財務報導準則第十六號所規定之租賃定義僅適用於初次適用日及之後所簽訂或變更之合約。

(2)承租人

本公司為承租人之交易，先前係依據租賃合約是否已移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬評估其分類。於國際財務報導準則第十六號下，則針對租賃合約於資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。

本公司選擇將承租房屋及建築適用短期租賃之認列豁免，

A. 先前於國際會計準則第十七號下分類為營業租賃之合約

過渡時，租賃負債係以剩餘租賃給付現值衡量，並使用初次適用日本公司增額借款利率折現。使用權資產則以租賃負債之金額，調整與該租賃有關之所有預付或應付之租賃給付金額。本公司適用此方式於所有租賃。

此外，本公司採用以下權宜作法過渡至國際財務報導準則第十六號：

- a. 針對具有類似特性之租賃組合採用單一折現率。
- b. 依其於初次適用日前刻依據國際會計準則第三十七號「負債準備、或有負債及或有資產」有關虧損性合約之評估結果，作為對使用權資產減損評估之替代方法。
- c. 針對租賃期間於初次適用日後12個月內結束之租賃，適用豁免而不認列使用權資產及租賃負債。
- d. 不將原始直接成本計入初次適用日之使用權資產衡量中。
- e. 於租賃合約包含租賃延長或終止選擇權下，決定租賃期間時，採用後見之明。

(3)出租人

除轉租外，本公司無須針對其為出租人之交易於過渡至國際財務報導準則第十六號時進行任何調整，而係自初次適用日起適用國際財務報導準則第十六號處理其出租交易。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

於國際財務報導準則第十六號下，應基於使用權資產而非標的資產評估轉租之分類。過渡時，本公司針對先前適用國際會計準則第十七號下分類為營業租賃之轉租重新評估其分類後，認為該轉租於國際財務報導準則第十六號下應分類為融資租賃。

2. 國際財務報導解釋第23號「所得稅務處理之不確定性」

新解釋闡明於評估具不確定性之租稅處理對課稅所得(損失)、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用投資抵減及稅率之影響時，應假設租稅主管機關將依法審查相關金額，並且於審查時已取得所有相關資訊。

若評估後認為租稅主管機關很有可能接受一項具不確定性之租稅處理，則應以與租稅申報時所使用之處理一致之方式決定課稅所得(損失)、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用投資抵減及稅率；反之，若並非很有可能，則得以最有可能金額或期望值兩者較適用者，反映每一項具不確定性之租稅處理之影響。

本公司適用上述新認可之國際財務報導解釋未導致個體財務報告重大調整。

(二) 尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

依據金管會民國一〇八年七月二十九日金管證審字第1080323028號令，公開發行以上公司應自民國一〇九年起全面採用經金管會認可並於民國一〇九年生效之國際財務報導準則。相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	理事會發布 之生效日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	2020年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」	2020年1月1日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「重大之定義」	2020年1月1日

本公司評估適用上述新認可之國際財務報導準則，將不致對個體財務報告造成重大變動。

(三) 金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

下表彙列國際會計準則理事會（以下簡稱理事會）已發布及修訂但尚未經金管會認可之準則及解釋。

新發布／修正／修訂準則及解釋	理事會發布 之生效日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	尚待理事會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	2021年1月1日
國際會計準則第1號之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022年1月1日

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司現正持續評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

本個體財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除另有說明者外，下列會計政策已一致適用於本個體財務報告之所有表達期間。

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照「證券發行人財務報告編製準則」(以下簡稱「編製準則」)及金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱「金管會認可之國際財務報導準則」)編製。

(二) 編製基礎

1. 衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本個體財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1) 依公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量金融資產；
- (2) 淨確定福利負債（或資產），係依退休基金資產之公允價值減除確定福利義務現值衡量。

2. 功能性貨幣及表達貨幣

本公司係以營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣，新台幣表達。所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位。

(三) 外幣

1. 外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。於後續每一報導期間結束日(以下稱報導日)，外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣。以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算，換算所產生之外幣兌換差異認列於損益。

2. 國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為功能性貨幣；收益及費損項目則依當期平均匯率換算為功能性貨幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

當處分國外營運機構致喪失控制、共同控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。部分處分含有國外營運機構之子公司時，相關累計兌換差額係按比例重新歸屬至非控制權益。部分處分含有國外營運機構之關聯企業或合資之投資時，相關累計兌換差額則按比例重分類至損益。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

對國外營運機構之貨幣性應收或應付項目，若尚無清償計畫且不可能於可預見之未來予以清償時，其所產生之外幣兌換損益視為對該國外營運機構淨投資之一部分而認列為其他綜合損益。

(四)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

- 1.預期於本公司正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗。
- 2.主要為交易目的而持有該資產。
- 3.預期於報導期間後十二個月內實現該資產；或
- 4.該資產為現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到其他限制者除外。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

- 1.預期將於本公司正常營業週期中清償該負債；
- 2.主要為交易目的而持有該負債；
- 3.預期將於報導期間後十二個月內到期清償該負債；或
- 4.未具無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之權利之負債。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

(五)現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

銀行透支為可立即償還且屬於本公司整體現金管理之一部分者，於現金流量表列為現金及約當現金之組成項目。

(六)金融工具

應收帳款原始係於產生時認列。所有其他金融資產及金融負債原始係於本公司成為金融工具合約條款之一方時認列。非透過損益按公允價值衡量之金融資產（除不包含重大財務組成部分之應收帳款外）或金融負債原始係按公允價值加計直接可歸屬於該取得或發行之交易成本衡量。不包含重大財務組成部分之應收帳款原始係按交易價格衡量。

1.金融資產

金融資產之購買或出售符合慣例交易者，本公司對以相同方式分類之金融資產，其所有購買及出售一致地採交易日或交割日會計處理。

原始認列時金融資產分類為：按攤銷後成本衡量之金融資產或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始自下一個報導期間之首日起重分類所有受影響之金融資產。本公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始依規定重分類所有受影響之金融資產。

(1)按攤銷後成本衡量之金融資產

金融資產同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係按攤銷後成本衡量：

- 係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

該等資產後續以原始認列金額加減計採有效利息法計算之累積攤銷數，並調整任何備抵損失之攤銷後成本衡量。利息收入、外幣兌換損益及減損損失係認列於損益。除列時，將利益或損失列入損益。

(2)透過損益按公允價值衡量之金融資產

非屬上述按攤銷後成本衡量之金融資產，係透過損益按公允價值衡量，包括衍生性金融資產。本公司意圖立即或近期內出售應收帳款係透過損益按公允價值衡量，惟包含於應收帳款項下。本公司於原始認列時，為消除或重大減少會計配比不當，得不可撤銷地將符合按攤銷後成本衡量條件之金融資產，指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

該等資產後續按公允價值衡量，其淨利益或損失(包含任何股利及利息收入)係認列為損益。

(3)金融資產減損

本公司針對按攤銷後成本衡量之金融資產(包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收帳款、其他應收款、存出保證金及其他金融資產等)之預期信用損失認列備抵損失。

下列金融資產係按十二個月預期信用損失金額衡量備抵損失，其餘係按存續期間預期信用損失金額衡量：

- 判定債務證券於報導日之信用風險低；及
- 其他債務證券及銀行存款之信用風險(即金融工具之預期存續期間發生違約之風險)自原始認列後未顯著增加。

應收帳款之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

存續期間預期信用損失係指金融工具預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

十二個月預期信用損失係指金融工具於報導日後十二個月內可能違約事項所產生之預期信用損失(或較短期間，若金融工具之預期存續期間短於十二個月時)。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

衡量預期信用損失之最長期間為本公司暴露於信用風險之最長合約期間。

於判定自原始認列後信用風險是否已顯著增加時，本公司考量合理且可佐證之資訊(無需過度成本或投入即可取得)，包括質性及量化資訊，及根據本公司之歷史經驗、信用評估及前瞻性資訊所作之分析。

預期信用損失為金融工具預期存續期間信用損失之機率加權估計值。信用損失係按所有現金短收之現值衡量，亦即本公司依據合約可收取之現金流量與本公司預期收取之現金流量之差額。預期信用損失係按金融資產之有效利率折現。

於每一報導日本公司評估按攤銷後成本衡量金融資產是否有信用減損。對金融資產之估計未來現金流量具有不利影響之一項或多項事項已發生時，該金融資產已信用減損。

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除。

當本公司對回收金融資產整體或部分無法合理預期時，係直接減少其金融資產總帳面金額。對公司戶，本公司係以是否合理預期可回收之基礎個別分析沖銷之時點及金額。本公司預期已沖銷金額將不會重大迴轉。然而，已沖銷之金融資產仍可強制執行，以符合本公司回收逾期金額之程序。

(4)金融資產之除列

本公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業，或既未移轉亦未保留所有權之幾乎所有風險及報酬且未保留該金融資產之控制時，始將金融資產除列。

本公司簽訂移轉金融資產之交易，若保留已移轉資產所有權之所有或幾乎所有風險及報酬，則仍持續認列於資產負債表。

2.金融負債及權益工具

(1)負債或權益之分類

本公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

權益工具係指表彰本公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

(2)金融負債

金融負債係分類為攤銷後成本或透過損益按公允價值衡量。金融負債若屬持有供交易、衍生工具或於原始認列時指定，則分類為透過損益按公允價值衡量。透過損益按公允價值衡量之金融負債係以公允價值衡量，且相關淨利益及損失，包括任何利息費用，係認列於損益。

其他金融負債後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。利息費用及兌換損益係認列於損益。除列時之任何利益或損失亦係認列於損益。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(3)金融負債之除列

本公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。當金融負債條款修改且修改後負債之現金流量有重大差異，則除列原金融負債，並以修改後條款為基礎按公允價值認列新金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列為損益。

(4)金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於本公司目前有法律上可執行之權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

3.衍生金融工具

本公司為規避外幣及利率風險之暴險而持有衍生金融工具。衍生工具原始認列時係按公允價值衡量；後續依公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失直接列入損益。

(七)存 貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用的地點及狀態所發生之取得、產製或加工成本及其他成本，並採加權平均法計算。製成品及在製品存貨之成本包括依適當比例按正常產能分攤之製造費用。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

(八)投資關聯企業

關聯企業係指本公司對其財務及營運政策具有重大影響力但未達控制能力者。本公司共同持有被投資公司百分之二十至百分之五十之表決權時，即假設具有重大影響力。

本公司對於關聯企業之權益採用權益法處理。權益法下，原始取得時係依成本認列，投資成本包含交易之成本。投資關聯企業之帳面金額包括原始投資時所辨認之商譽，減除任何累計減損損失。

個體財務報告包括自具有重大影響力之日起至喪失重大影響力之日止，於進行與本公司會計政策一致性之調整後，本公司依權益比例認列各該投資關聯企業之損益及其他綜合損益之金額。

本公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益及損失，僅在非關係人投資者對關聯企業之權益範圍內，認列於企業財務報表。

當本公司依比例應認列關聯企業之損失份額等於或超過其在關聯企業之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該被投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(九)投資子公司

於編製個體財務報告時，本公司對具控制力之被投資公司係採權益法評價。在權益法下，個體財務報告當期損益及其他綜合損益與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，且個體財務報告業主權益與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

本公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失控制者，作為與業主間之權益交易處理。

(十)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

不動產、廠房及設備之認列及衡量係採成本模式，依成本減除累計折舊與累計減損後之金額衡量。

不動產、廠房及設備之重大組成部分耐用年限不同時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

不動產、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

2.後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入本公司時始予以資本化。

3.折 舊

折舊係依資產成本減除殘值計算，並採直線法於每一組成部分之估計耐用年限內認列於損益。

土地不予提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

(1)房屋及建築：15~50年

(2)機器設備：5年

(3)辦公及其他設備：3~5年

本公司於每一報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十一)租 賃

民國一〇八年一月一日開始適用

1.租賃之判斷

本公司係於合約成立日評估合約是否係屬或包含租賃，若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，則合約係屬或包含租賃。為評估合約是否係屬租賃，本公司針對以下項目評估：

(1)該合約涉及使用一項已辨認資產，該已辨認資產係於合約中被明確指定或藉由於可供使用之時被隱含指定，其實體可區分或可代表實質所有產能。若供應者具有可替換該資產之實質性權利，則該資產並非已辨認資產；且

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

- (2) 客戶於整個使用期間具有取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；
且
- (3) 客戶於符合下列情況之一時，在整個使用期間取得主導已辨認資產之使用之權利：
- 客戶在整個使用期間具有主導已辨認資產之使用方式及使用目的之權利。
 - 有關該資產之使用方式及使用目的之攸關決策係預先決定，且：
 - 客戶在整個使用期間具有操作該資產之權利，且供應者並無改變該等操作指示之權利；或
 - 客戶設計該資產之方式已預先決定其整個使用期間之使用方式及使用目的。

2. 承租人

本公司於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債，使用權資產係以成本為原始衡量，該成本包含租賃負債之原始衡量金額，調整租賃開始日或之前支付之任何租賃給付，並加計所發生之原始直接成本及為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點或標的資產之估計成本，同時減除收取之任何租賃誘因。

使用權資產後續於租賃開始日至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者以直線法提列折舊。此外，本公司定期評估使用權資產是否發生減損並處理任何已發生之減損損失，並於租賃負債發生再衡量的情況下配合調整使用權資產。

租賃負債係以租賃開始日尚未支付之租賃給付之現值為原始衡量。若租賃隱含利率容易確定，則折現率為該利率，若並非容易確定，則使用本公司之增額借款利率。一般而言，本公司係採用其增額借款利率為折現率。

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

- (1) 固定給付，包括實質固定給付；
- (2) 取決於某項指數或費率之變動租賃給付，採用租賃開始日之指數或費率為原始衡量；
- (3) 預期支付之殘值保證金額；及
- (4) 於合理確定將行使購買選擇權或租賃終止選擇權時之行使價格或所須支付之罰款。

租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：

- (1) 用以決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動；
- (2) 預期支付之殘值保證金額有變動；
- (3) 標的資產購買選擇權之評估有變動；
- (4) 對是否行使延長或終止選擇權之估計有所變動，而更改對租賃期間之評估；
- (5) 租賃標的、範圍或其他條款之修改。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

租賃負債因前述用以決定租賃給付之指數或費率變動、殘值保證金額有變動以及購買、延長或終止選擇權之評估變動而再衡量時，係相對應調整使用權資產之帳面金額，並於使用權資產之帳面金額減至零時，將剩餘之再衡量金額認列於損益中。

對於減少租賃範圍之租賃修改，則係減少使用權資產之帳面金額以反映租賃之部分或全面終止，並將其與租賃負債再衡量金額間之差額則認列於損益中。

針對房屋及建築租賃之短期租賃及低價值標的資產租賃，本公司選擇不認列使用權資產及租賃負債，而係將相關租賃給付依直線基礎於租賃期間內認列為費用。

3. 出租人

本公司為出租人之交易，係於租賃成立日將租賃合約依其是否移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬分類，若是則分類為融資租賃，否則分類為營業租賃。於評估時，本公司考量包括租賃期間是否涵蓋標的資產經濟年限之主要部分等相關特定指標。

若本公司為轉租出租人，則係分別處理主租賃及轉租交易，並以主租賃所產生之使用權資產評估轉租交易之分類。若主租賃為短期租賃並適用認列豁免，則應將其轉租交易分類為營業租賃。

若協議包含租賃及非租賃組成部分，本公司使用國際財務報導準則第十五號之規定分攤合約中之對價。

民國一〇八年一月一日以前適用

1. 出租人

營業租賃之租賃收益按直線基礎於租賃期間認列為收益。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，加計至租賃資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間認列為費用。為達成租賃安排而提供予承租人之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金收入之減少。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認列為當期收入。

2. 承租人

租賃係屬營業租賃，該等租賃資產未認列於本公司之資產負債表。

營業租賃之租金給付(不包括保險及維護等服務成本)依直線基礎於租賃期間認列為費用。由出租人提供為達成租賃安排之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金支出之減少。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認列為當期費用。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十二)無形資產

1.認列及衡量

本公司取得其他有限耐用年限之無形資產係以成本減除累計攤銷與累計減損後之金額衡量。

2.後續支出

後續支出僅於可增加相關特定資產之未來經濟效益時始予以資本化。所有其他支出於發生時認列於損益，包括內部發展之商譽及品牌。

3.攤銷

攤銷時係依資產成本減除估計殘值計算，並自無形資產達可供使用狀態起，採直線法於其估計耐用年限三～五年內認列於損益。

本公司至少於每一年度報導日時檢視無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法，若有變動，視為會計估計變動。

(十三)非金融資產減損

本公司於每一報導日評估是否有跡象顯示非金融資產（除存貨、遞延所得稅資產及員工福利產生之資產外）之帳面金額可能有減損。若有任一跡象存在，則估計該資產之可回收金額。

為減損測試之目的，係將現金流入大部分獨立於其他個別資產或資產群組之現金流入之一組資產作為最小可辨認資產群組。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減處分成本與其使用價值孰高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量係以稅前折現率折算至現值，該折現率應反映現時市場對貨幣時間價值及對該資產或現金產生單位特定風險之評估。

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

減損損失係立即認列於損益。

非金融資產僅在不超過該資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除折舊或攤銷）之範圍內迴轉。

(十四)負債準備

負債準備之認列係因過去事件而負有現時義務，使本公司未來很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計。負債準備係以反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險評估之稅前折現率予以折現，折現之攤銷則認列為損益。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十五)客戶合約之收入

收入係按移轉商品而預期有權取得之對價衡量。本公司係於對商品之控制移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。本公司依主要收入項目說明如下：

1.銷售商品

本公司為從事服裝製造及加工等業務。本公司係於對產品之控制移轉時認列收入。該產品之控制移轉係指產品已依合約條件，且已無會影響客戶接受該產品之未履行義務。交付係發生於產品運送至特定地點，其陳舊過時及損失風險已移轉予客戶，及客戶已依據銷售合約接受產品，驗收條款已失效，或本公司有客觀證據認為已滿足所有驗收條件時。

本公司提供折扣予部分客戶。本公司係以合約價格減除估計折扣之淨額為基礎認列收入。折扣之金額係按銷售金額之一定比例估計之，且僅於高度很有可能不會產生重大迴轉之範圍內認列收入。

2.財務組成部分

本公司預期所有客戶合約移轉商品予客戶之時間與客戶為該商品付款之時間間隔皆不超過一年，因此，本公司不調整交易價格之貨幣時間價值。

(十六)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為費用。

2.確定福利計畫

本公司對確定福利退休金計畫之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或以前期間服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算，並減除任何計畫資產之公允價值。

確定福利義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對本公司可能有利時，認列資產係以從該計畫退還提撥金或對該計畫減少未來提撥金之形式可得之任何經濟效益之現值為限。計算經濟效益現值時，係考量任何最低資金提撥要求。

淨確定福利負債之再衡量數，包含精算損益、計畫資產報酬(不包括利息)，及資產上限影響數之任何變動(不包括利息)係立即認列於其他綜合損益，並累計於保留盈餘。

本公司決定淨確定福利負債(資產)之淨利息費用(收入)，係使用年度報導期間開始時所決定之淨確定福利負債(資產)及折現率。確定福利計畫之淨利息費用及其他費用係認列於損益。

計畫修正或縮減時，所產生與前期服務成本或縮減利益或損失相關之福利變動數，係立即認列為損益。本公司於清償發生時，認列確定福利計畫之清償損益。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

3.離職福利

離職福利係當本公司不再能撤銷該等福利之要約或於認列相關重組成本之孰早者認列為費用。當離職福利不預期於報導日後十二個月內全部清償時，予以折現。

4.短期員工福利

短期員工福利義務係於服務提供時認列為費用。若係因員工過去提供服務而使本公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(十七)所得稅

所得稅包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

本公司判斷與所得稅相關之利息或罰款(包括不確定之稅務處理)不符合所得稅之定義，因此係適用國際會計準則第三十七號之會計處理。

當期所得稅包括依據當年度課稅所得(損失)計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅或應收退稅款之調整。其金額係反映所得稅相關不確定性後，按報導日之法定稅率或實質性立法之稅率衡量預期將支付或收取款項之最佳估計值。

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得(損失)者；
- 2.因投資子公司、關聯企業及合資權益所產生之暫時性差異，本公司可控制暫時性差異迴轉之時點，且很有可能於可預見之未來不會迴轉者；以及商譽之原始認列所產生之應課稅暫時性差異。

遞延所得稅係以預期暫時性差異迴轉時之稅率衡量，採用報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎，並已反映所得稅相關不確定性。

本公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

- 1.有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
- 2.遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關；
 - (1)同一納稅主體；或
 - (2)不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能有未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減；或在變成很有可能有足夠課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

(十八)企業合併

本公司對每一企業合併皆採用收購法處理，商譽係依收購日移轉對價之公允價值，包括歸屬於被收購者任何非控制權益之金額，減除所取得之可辨認資產及承擔之負債之淨額(通常為公允價值)進行衡量。若減除後之餘額為負數，則本公司重新評估是否已正確辨認所有取得之資產及所有承擔之負債後，始將廉價購買利益認列於損益。

本公司係依逐筆交易基礎，選擇對非控制權益按收購日之公允價值，或以可辨認淨資產按非控制權益之比例衡量之。

於分階段達成之企業合併中，本公司以收購日之公允價值重新衡量其先前已持有被收購者之權益，若因而產生任何利益或損失，則認列為損益。對於被收購者權益價值之變動於收購日前已於其他綜合損益中認列之金額，應依本公司若直接處分其先前已持有權益之相同方式處理，若處分該權益時宜將其重分類至損益，則該金額係重分類至損益。

若企業合併之原始會計處理於合併交易發生之報導日前尚未完成，本公司得對於尚未完成會計處理項目以暫定金額報導，該暫定金額於衡量期間內應予以追溯調整之，或認列額外之資產或負債，以反映於衡量期間所取得有關於收購日已存在事實與情況之新資訊。衡量期間自收購日起不超過一年。

除與發行債務或權益工具相關者外，與企業合併相關之交易成本均應於發生時立即認列為本公司之費用。

(十九)每股盈餘

本公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。本公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。本公司之潛在稀釋普通股包括可轉換公司債及員工紅利(酬勞)估計數。

(二十)部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露部門資訊，因此個體財務報告不揭露部門資訊。

(廿一)股份基礎給付交易

給與員工之股份基礎給付獎勵以給與日之公允價值，於員工達到可無條件取得報酬之期間內，認列酬勞成本並增加相對權益。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依編製準則及金管會認可國際財務報導準則編製本個體財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理階層持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

會計政策涉及重大判斷，且對本個體財務報告已認列金額有重大影響之資訊，請詳附註六(四)存貨。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
零用金及庫存現金	\$ 1,128	1,165
支票及活期存款	1,041,947	973,876
定期存款	<u>157,808</u>	<u>511,838</u>
	<u><u>\$ 1,200,883</u></u>	<u><u>1,486,879</u></u>

本公司金融資產及負債之敏感度分析之揭露請詳附註六(廿一)。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
非衍生金融資產		
上市(櫃)公司股票	<u><u>\$ 69,972</u></u>	<u><u>57,120</u></u>

(三)應收帳款及其他應收款(含關係人)

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
應收帳款—按攤銷後成本衡量	\$ 590,045	838,328
其他應收款	279,982	6,396
其他金融資產—流動	2,428,619	1,437,233
減：備抵損失	<u>(5,729)</u>	<u>(8,459)</u>
	<u><u>\$ 3,292,917</u></u>	<u><u>2,273,498</u></u>

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司針對所有應收票據及應收帳款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，該等應收票據及應收帳款係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同信用風險特性予以分組，並已納入前瞻性之資訊，包括總體經濟及相關產業資訊。本公司應收票據及應收帳款之預期信用損失分析如下：

108.12.31			
	應收帳款 帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	<u>\$ 590,045</u>	1%	<u>5,729</u>
107.12.31			
	應收帳款 帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	<u>\$ 838,328</u>	1%	<u>8,459</u>

本公司民國一〇八年度及一〇七年度應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	108年度	107年度
期初餘額	\$ 8,459	5,918
認列減損損失	<u>(2,730)</u>	<u>2,541</u>
期末餘額	<u>\$ 5,729</u>	<u>8,459</u>

截至民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司之應收款項均未有提供作質押擔保之情形。

本公司為降低應收帳款信用風險，與數家銀行簽訂無追索權之應收帳款承購合約，本公司於出售額度內無須擔保應收帳款債務人於債權移轉時及債務履行時之支付能力。本公司因前述合約而將應收帳款除列並轉列對各該買受銀行之應收帳款債權，截至民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日止，帳列「其他金融資產—流動」之餘額分別為2,299,684千元及1,427,904千元。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日有關符合除列條件之應收帳款債權移轉相關資訊明細如下：

				108.12.31					
承購銀行	承購額度	預支價金額度	(除列金額) 轉售金額	已預支金額	利 率	重要之移轉 條款 (件)	提供擔保項目		
匯豐銀行	USD 117,500 千元	USD 116,150 千元	\$ 1,818,228	1,479,789	註二	註一	本票USD109,000千元(註三)		
中國信託	USD 91,200 千元	USD 82,080 千元	1,451,248	595,826	"	"	無		
瑞穗銀行	USD 29,000 千元	USD 26,100 千元	410,621	166,937	"	"	無		
三井住友	USD 66,000 千元	USD 66,000 千元	700,332	-	"	"	無		
永豐銀行	USD 33,000 千元	USD 4,500 千元	161,807	-	"	"	本票USD6,030千元		
合 計			<u>\$ 4,542,236</u>	<u>2,242,552</u>					
				107.12.31					
承購銀行	承購額度	預支價金額度	(除列金額) 轉售金額	已預支金額	利 率	重要之移轉 條款 (件)	提供擔保項目		
匯豐銀行	USD 128,800 千元	USD 122,360 千元	\$ 2,241,368	1,427,833	註二	註一	本票USD87,850千元(註三)		
中國信託	USD 20,200 千元	USD 18,180 千元	194,060	-	"	"	無		
瑞穗銀行	USD 25,000 千元	USD 22,500 千元	335,276	88,399	"	"	無		
三井住友	USD 56,000 千元	USD 56,000 千元	1,389,442	1,250,580	"	"	無		
永豐銀行	USD 7,500 千元	USD 4,500 千元	34,570	-	"	"	本票USD6,030千元		
合 計			<u>\$ 4,194,716</u>	<u>2,766,812</u>					

註一：經確認承購銀行出具之應收帳款承購同意書或核准通知書，本次交易商品係屬無追索權，並為賣斷式之應收帳款承購行為。帳款係透過指定備償戶收受或由承購銀行直接收受。

註二：民國一〇八年度及一〇七年度應收帳款債權讓售預支價金之利率區間分別為1.93%~3.03%及1.88%~3.59%。

註三：該本票係為綜合額度所開立之本票，涵蓋項目包括L/C信用狀、出口押匯、借款、衍生性金融商品承作及應收帳款讓售等。

(四)存 貨

	108.12.31	107.12.31
原料	\$ 2,563,719	2,527,046
製成品(含商品)	50,272	50,723
	<u>\$ 2,613,991</u>	<u>2,577,769</u>

民國一〇八年度及一〇七年度因存貨沖減至淨變現價值認列存貨跌價損失分別為8,455千元及14,944千元，帳列銷貨成本。

截至民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

(五)採用權益法之投資

本公司於財務報導日採用權益法之投資列示如下：

	108.12.31	107.12.31
子公司	<u>\$ 1,962,755</u>	<u>1,841,267</u>

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

1. 子公司

請參閱民國一〇八年度合併財務報告。

2. 擔保

截至民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司之採用權益法之投資均未有提供作質押擔保之情形。

(六) 不動產、廠房及設備

本公司民國一〇八年度及一〇七年度不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	土 地	房屋及建築	機器設備	辦公及 其他設備	總 計
成本或認定成本：					
民國108年1月1日餘額	\$ 2,538,791	456,795	34,429	103,038	3,133,053
增 添	-	16,187	6,805	13,867	36,859
處 分	-	-	(63)	(3,217)	(3,280)
民國108年12月31日餘額	\$ 2,538,791	472,982	41,171	113,688	3,166,632
民國107年1月1日餘額	\$ 2,538,791	453,386	39,848	101,497	3,133,522
增 添	-	3,118	3,634	4,934	11,686
處 分	-	-	(9,053)	(3,102)	(12,155)
重分類	-	291	-	(291)	-
民國107年12月31日餘額	\$ 2,538,791	456,795	34,429	103,038	3,133,053
折舊及減損損失：					
民國108年1月1日餘額	\$ -	109,192	21,986	60,028	191,206
本期折舊	-	27,808	2,536	12,817	43,161
處 分	-	-	(52)	(2,414)	(2,466)
民國108年12月31日餘額	\$ -	137,000	24,470	70,431	231,901
民國107年1月1日餘額	\$ -	81,807	26,705	51,141	159,653
本期折舊	-	27,375	2,439	11,737	41,551
處 分	-	-	(7,158)	(2,840)	(9,998)
重分類	-	10	-	(10)	-
民國107年12月31日餘額	\$ -	109,192	21,986	60,028	191,206
帳面價值：					
民國108年12月31日	\$ 2,538,791	335,982	16,701	43,257	2,934,731
民國107年1月1日	\$ 2,538,791	371,579	13,143	50,356	2,973,869
民國107年12月31日	\$ 2,538,791	347,603	12,443	43,010	2,941,847

截至民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日不動產、廠房及設備作為借款及融資額度擔保之情形，請詳附註八。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(七)使用權資產

本公司承租土地、房屋及建築之成本、折舊，其變動明細如下：

	房 屋 及 建 築
使用權資產成本：	
民國108年1月1日餘額	\$ -
增 添	34,407
民國108年12月31日餘額	<u><u>\$ 34,407</u></u>
使用權資產之折舊及減損損失：	
民國108年1月1日餘額	-
本期折舊	11,469
民國108年12月31日餘額	<u><u>\$ 11,469</u></u>
帳面價值：	
民國108年12月31日	<u><u>\$ 22,938</u></u>

本公司於民國一〇七年度以營業租賃承租辦公室，請詳附註六(十三)。

(八)無形資產

本公司民國一〇八年度及一〇七年度無形資產之成本、攤銷及減損損失明細如下：

	無形資產
成 本：	
民國108年1月1日餘額	\$ 176,541
單獨取得	12,226
民國108年12月31日餘額	<u><u>\$ 188,767</u></u>
民國107年1月1日餘額	\$ 167,527
單獨取得	9,014
民國107年12月31日餘額	<u><u>\$ 176,541</u></u>
攤銷及減損損失：	
民國108年1月1日餘額	\$ 163,554
本期攤銷	5,089
民國108年12月31日餘額	<u><u>\$ 168,643</u></u>
民國107年1月1日餘額	\$ 156,280
本期攤銷	7,274
民國107年12月31日餘額	<u><u>\$ 163,554</u></u>
帳面價值：	
民國108年12月31日餘額	<u><u>\$ 20,124</u></u>
民國107年1月1日	<u><u>\$ 11,247</u></u>
民國107年12月31日餘額	<u><u>\$ 12,987</u></u>

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

民國一〇八年度及一〇七年度無形資產攤銷費用列報於綜合損益表之營業費用分別為5,089千元及7,274千元。

(九)其他流動資產及其他非流動資產

本公司其他流動資產及其他非流動資產之明細如下：

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
預付貨款	\$ 11,889	15,658
預付設備款	1,607	1,072
進項稅額及留抵稅額	36,282	28,581
存出保證金	3,908	3,778
其他	16,163	25,032
	<u><u>\$ 69,849</u></u>	<u><u>74,121</u></u>

(十)短期借款

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
無擔保銀行借款	<u><u>\$ 818,862</u></u>	<u><u>396,456</u></u>
尚未使用額度	<u><u>\$ 3,516,583</u></u>	<u><u>4,636,314</u></u>
利率區間	<u><u>1.98%~3.20%</u></u>	<u><u>1.85%~2.70%</u></u>

(十一)負債準備

	<u>各項負債準備</u>
民國108年1月1日餘額	\$ 125,530
當期淨增加之負債準備	<u>69,410</u>
民國108年12月31日餘額	<u><u>\$ 194,940</u></u>
民國107年1月1日餘額	\$ 137,346
當期淨減少之負債準備	<u>(11,816)</u>
民國107年12月31日餘額	<u><u>\$ 125,530</u></u>

主係異損及其他準備等。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十二)租賃負債

本公司租賃負債之帳面金額如下：

	108.12.31
流動	\$ 11,467
非流動	\$ 11,641

到期日分析請詳附註六(廿一)金融工具。

租賃認列於損益之金額如下：

	108年度
租賃負債之利息費用	\$ 423
短期租賃之費用	\$ 36
低價值租賃資產之費用(不包含短期租賃之低價值租賃)	\$ 1,145

租賃認列於現金流量表籌資活動之金額如下：

	108年度
租賃之現金流出總額	\$ 11,722

1.土地、房屋及建築之租賃

本公司民國一〇八年十二月三十一日承租房屋及建築作為辦公處所，房屋及建築之租賃期間通常為三年，部份租賃包含在租賃期間屆滿時得延長與原合約相同期間之選擇權。

部份合約之租賃給付取決於當地物價指數之變動計算。

部分之租賃合約包含租賃延長之選擇權，該等合約係由各地區分別管理，因此所約定之個別條款及條件於本公司內有所不同。該等選擇權僅本公司具有可執行之權利，出租人並無此權利。在無法合理確定將行使可選擇之延長租賃期間之情況下，與選擇權所涵蓋期間之相關給付並不計入租賃負債。

(十三)營業租賃

本公司不可取消之營業租賃的未來最低租賃給付情形如下：

	107.12.31
一年內	\$ 11,722
一年至五年	23,444
	\$ 35,166

民國一〇七年度營業租賃列報於損益之費用為12,720千元。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十四)員工福利

1.確定福利計畫

本公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	108.12.31	107.12.31
確定福利義務之現值	\$ (92,743)	(95,937)
計畫資產之公允價值	37,530	44,933
淨確定福利淨(負債)資產	<u><u>\$ (55,213)</u></u>	<u><u>(51,004)</u></u>

本公司員工福利負債明細如下：

	108.12.31	107.12.31
員工帶薪假負債	<u><u>\$ 18,204</u></u>	<u><u>19,733</u></u>

本公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

(1)計畫資產組成

本公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局(以下簡稱勞動基金局)統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

截至報導日，本公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計37,530千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳勞動部勞動基金運用局網站公布之資訊。

(2)確定福利義務現值之變動

本公司民國一〇八年度及一〇七年度確定福利義務現值變動如下：

	108年度	107年度
1月1日確定福利義務	\$ 95,937	101,490
當期服務成本及利息	2,506	3,030
淨確定福利(負債)資產再衡量數	5,883	3,012
計畫支付之福利	(11,583)	(11,595)
12月31日確定福利義務	<u><u>\$ 92,743</u></u>	<u><u>95,937</u></u>

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(3)計畫資產公允價值之變動

本公司民國一〇八年度及一〇七年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	108年度	107年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 44,933	47,398
預期報酬	516	645
淨確定福利負債(資產)再衡量數	1,552	1,571
提撥至計畫之金額	2,112	6,914
計畫已支付之福利	(11,583)	(11,595)
12月31日計畫資產之公允價值	<u><u>\$ 37,530</u></u>	<u><u>44,933</u></u>

(4)認列為損益之費用

本公司民國一〇八年度及一〇七年度列報為費用之明細如下：

	108年度	107年度
當期服務成本	\$ 1,418	1,646
淨確定福利負債(資產)之淨利息	572	739
	<u><u>\$ 1,990</u></u>	<u><u>2,385</u></u>

上述淨退休金認列於營業費用項下。

(5)認列為其他綜合損益之淨確定福利負債(資產)之再衡量數

本公司認列於其他綜合損益之淨確定福利負債(資產)之再衡量數如下：

	108年度	107年度
精算損(益)	\$ 5,883	3,012
計畫資產報酬	(1,552)	(1,571)
	<u><u>\$ 4,331</u></u>	<u><u>1,441</u></u>

(6)精算假設

本公司於財務報導結束日所使用之主要精算假設如下：

用於精算民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日確定福利義務現值者

	108.12.31	107.12.31
折現率	1.000%	1.125%
未來薪資增加	2.50%	2.50%

本公司預計於民國一〇八年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為261千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為14.44年。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(7) 敏感度分析

計算確定福利義務現值時，本公司必須運用判斷及估計以決定資產負債表日相關精算假設，包含折現率、員工離職率及未來薪資變動等。任何精算假設之變動，均可能重大影響本公司確定福利義務之金額。

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	對確定福利義務之影響	
	增加1%	減少1%
108年12月31日		
折現率	\$ (10,057)	11,910
未來薪資成長率	11,405	(9,854)
107年12月31日		
折現率	(10,110)	11,962
未來薪資成長率	11,463	(9,910)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨確定福利負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設前期相同。

2. 確定提撥計畫

本公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下本公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

本公司民國一〇八年度及一〇七年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為28,326千元及27,096千元，已提撥至勞工保險局。

(十五) 所得稅

1. 所得稅費用

本公司民國一〇八年度及一〇七年度之所得稅費用明細如下：

	108年度	107年度
當期所得稅費用	\$ 460,006	377,824
遞延所得稅利益	(3,392)	(8,205)
所得稅費用	<u>\$ 456,614</u>	<u>369,619</u>

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司民國一〇八年度及一〇七年度認列於其他綜合損益之下的所得稅利益明細如下：

	108年度	107年度
不重分類至損益之項目：		
確定福利計畫之再衡量數	\$ 891	4,483

本公司民國一〇八年度及一〇七年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	108年度	107年度
稅前淨利	\$ 2,361,154	1,876,628
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	472,231	375,326
所得稅稅率變動	-	(7,723)
不可扣抵之利益	(1,096)	(1,142)
未認列暫時性差異之變動	(11,047)	366
其他	(3,474)	2,792
	<u>\$ 456,614</u>	<u>369,619</u>

2. 遞延所得稅資產及負債

(1) 未認列遞延所得稅資產及負債

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日與投資子公司相關之暫時性差異因本公司可控制該項暫時性差異迴轉之時點，且確信於可預見之未來不會迴轉，故未認列遞延所得稅資產及負債。其相關金額如下：

	108.12.31	107.12.31
未認列為遞延所得稅資產之金額	\$ 67,939	63,967
未認列為遞延所得稅負債之金額	\$ 55,475	40,456

(2) 已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇八年度及一〇七年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

	確定福利計畫	負債準備	存貨跌價損失	其他	合計
遞延所得稅資產：					
民國107年1月1日	\$ -	23,348	8,592	21,705	53,645
貸記(借記)損益表	(3,393)	(5,559)	4,505	6,010	1,563
貸記其他綜合損益	4,483	-	-	-	4,483
民國107年12月31日	<u>\$ 1,090</u>	<u>17,789</u>	<u>13,097</u>	<u>27,715</u>	<u>59,691</u>
民國108年1月1日	\$ 1,090	17,789	13,097	27,715	59,691
貸記損益表	-	6,393	1,691	2,624	10,708
貸記其他綜合損益	866	-	-	25	891
民國108年12月31日	<u>\$ 1,956</u>	<u>24,182</u>	<u>14,788</u>	<u>30,364</u>	<u>71,290</u>

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

	未實現 兌換利益	其他	合計
遞延所得稅負債：			
民國107年1月1日	\$ 1,289	10,646	11,935
貸記損益表	(1,023)	(5,619)	(6,642)
民國107年12月31日	<u>\$ 266</u>	<u>5,027</u>	<u>5,293</u>
民國108年1月1日	\$ 266	5,027	5,293
借記損益表	4,432	2,884	7,316
民國108年12月31日	<u>\$ 4,698</u>	<u>7,911</u>	<u>12,609</u>

3.所得稅核定情形

本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇六年度。

(十六)資本及其他權益

1.普通股之發行

本公司於民國一〇八年六月十八日經股東常會決議以資本公積104,694千元辦理轉增資發行新股10,469千股，每股面額10元。此項增資案業經金融監督管理委員會核准在案，以民國一〇八年七月二十八日為增資基準日，相關法定程序已辦理完竣。

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司額定股本總額皆為2,500,000千元，每股面額10元，皆為250,000千股。已發行普通股股份分別為219,857千股及209,387千股。所有已發行股份之股款均已收取。

本公司民國一〇八年度及一〇七年度流通在外股數調節表如下：

(以千股表達)

	普 通 股	
	108年度	107年度
1月1日期初餘額	\$ 209,387	209,387
加：資本公積轉增資	10,470	-
12月31日期末餘額	<u>\$ 219,857</u>	<u>209,387</u>

2.資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	108.12.31	107.12.31
可轉換公司債轉換溢價	\$ 1,618,137	1,618,137
發行股票溢價	1,586,212	1,690,906
合併溢額	593	593
應付利息補償金轉列資本公積	17,181	17,181
失效認股權	307	307
處分子公司股權價格與帳面價值差額	4,914	4,914
認列對子公司權益變動數	24,291	24,291
	<u>\$ 3,251,635</u>	<u>3,356,329</u>

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

本公司分別於民國一〇八年六月十八日及民國一〇七年六月二十七日經股東常會決議民國一〇七年度資本公積轉增資配發股票案及民國一〇六年度資本公積派發現金案，有關分派予普通股業主之股利如下：

	107年度		106年度	
	配股率(元)	金 額	配股率(元)	金 額
現 金	\$ -	-	0.90	<u>188,448</u>
股 票	0.50	<u>104,694</u>	-	-

上列資本公積發放現金總金額與本公司董事會決議並無差異。相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

3.保留盈餘

依本公司章程規定，每屆決算所得盈餘，除依法完納一切稅捐及彌補以往年度虧損外，應先就其餘額提撥百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達實收資本額時，不在此限，並依證交法第四十一條規定提列特別盈餘公積，次就其餘額加計以前年度未分配盈餘後，再由董事會考量公司之營運資金、財務結構、當年度盈餘及平衡穩定配發股利等因素後，擬具盈餘分派案，提請股東會決議分派之。

本公司處於成長階段，股利種類將視未來資金需求及股本稀釋程度，適度採股票股利或現金股利方式發放，其中現金股利原則上不低於股利總數之10%。

(1)法定盈餘公積

依公司法及經濟部規定，公司應就本期稅後淨利加計本期稅後淨利以外項目計入當年度未分配盈餘之數額提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(2)特別盈餘公積

依金管會民國一〇一年四月六日金管證發字第1010012865號令規定，本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額，自當期損益與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(3) 盈餘分配

本公司分別於民國一〇八年六月十八日及民國一〇七年六月二十七日經股東常會決議民國一〇七年度及一〇六年度盈餘分配案，有關分派予普通股業主之股利如下：

	107年度		106年度	
	股利(元)	金額	股利(元)	金額
現金	\$ 7.10	<u>1,486,649</u>	5.10	<u>1,067,875</u>

上列年度盈餘分配總金額與本公司董事會決議並無差異。相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十七) 每股盈餘

1. 基本每股盈餘

民國一〇八年度及一〇七年度本公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利及普通股加權平均流通在外股數為基礎計算之，相關計算如下：

(1) 歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利

	108年度	107年度
	繼續營業單位	繼續營業單位
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	<u>\$ 1,904,540</u>	<u>1,507,009</u>

(2) 普通股加權平均流通在外股數

	108年度	107年度
1月1日已發行普通股	\$ 209,387	209,387
資本公積轉增資之影響	10,470	-
12月31日普通股加權平均流通在外股數	<u>\$ 219,857</u>	<u>209,387</u>
12月31日普通股加權平均流通在外股數 — 追溯調整		<u>\$ 219,857</u>

2. 稀釋每股盈餘

民國一〇八年度及一〇七年度稀釋每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利與調整所有潛在普通股稀釋效果後之普通股加權平均流通在外股數為基礎計算之，相關計算如下：

(1) 歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(稀釋)

	108年度	107年度
	繼續營業單位	繼續營業單位
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利(基本)	\$ 1,904,540	1,507,009
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利(稀釋)	<u>\$ 1,904,540</u>	<u>1,507,009</u>

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2)普通股加權平均流通在外股數(稀釋)

	108年度	107年度
普通股加權平均流通在外股數(基本)	\$ 219,857	209,387
員工股票紅利之影響	992	801
12月31日普通股加權平均流通在外股數(稀釋)	<u>\$ 220,849</u>	<u>210,188</u>
12月31日普通股加權平均流通在外股數(稀釋)		
—追溯調整		<u>\$ 220,658</u>

(十八)客戶合約之收入

1.收入之細分

	108年度	107年度
主要地區市場：		
美洲	\$ 19,449,664	17,446,980
其他	6,796,526	5,255,667
合計	<u>\$ 26,246,190</u>	<u>22,702,647</u>

2.合約餘額

	108.12.31	107.12.31	107.1.1
應收帳款	\$ 590,045	838,328	838,328
減：備抵損失	(5,729)	(8,459)	(8,459)
合計	<u>\$ 584,316</u>	<u>829,869</u>	<u>829,869</u>

應收帳款及其減損之揭露請詳附註六(三)。

3.分攤至尚未履行之履約義務之交易價格

本公司之合約存續期間為一年以內，故本公司採用準則之實務權宜作法，未揭露該等合約分攤至尚未履行之履約義務之交易價格。

(十九)員工及董事、監察人酬勞

依本公司之公司章程規定，年度如有獲利，應提撥百分之一至百分之八為員工酬勞；並於上開獲利數額提撥不高於百分之五為董事及監察人酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

本公司民國一〇八年度及一〇七年度員工酬勞估列金額分別為137,056千元及108,931千元，民國一〇八年度及一〇七年度董事酬勞分別為58,812千元及46,743千元，係以本公司該段期間之稅前淨利扣除員工及董事酬勞前之金額乘上本公司章程訂定之員工酬勞、董事酬勞分派成數為估計基礎，並列報為民國一〇八年度及一〇七年度之營業費用，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。若實際分派金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，並將該差異認列為次一年度之損益。

本公司民國一〇七年度及一〇六年度員工酬勞提列金額與實際配發數並無差異。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

民國一〇七年度及一〇六年度董事酬勞實際配發情形與本公司民國一〇七年度及一〇六年度財務報告估列金額差異如下：

	107年度			106年度		
	實際配發情形	財務報表認列之金額	差異數	實際配發情形	財務報表認列之金額	差異數
董事酬勞	\$ 43,275	46,743	(3,468)	38,420	38,644	(224)

本公司民國一〇七年度及一〇六年度董事酬勞實際配發情形與財務報告認列金額之差異數因不重大，故列為民國一〇八年度及一〇七年度之損益，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(二十)營業外收入及支出

1.其他收入

本公司民國一〇八年度及一〇七年度之其他收入明細如下：

	108年度	107年度
銀行存款利息	\$ 7,160	6,683
資金貸與利息	69,273	60,417
租金收入	15,805	17,469
股利收入及其他	13,596	13,354
	<u>\$ 105,834</u>	<u>97,923</u>

2.其他利益及損失

本公司民國一〇八年度及一〇七年度之其他利益及損失明細如下：

	108年度	107年度
外幣兌換利益(損失)	\$ (5,855)	6,446
透過損益按公允價值衡量之金融商品淨利益(損失)－評價	12,852	(5,628)
透過損益按公允價值衡量之金融商品淨利益(損失)－已實現	(207)	35,054
處分不動產、廠房及設備損失	(801)	(1,730)
其他	(39,352)	2,384
	<u>\$ (33,363)</u>	<u>36,526</u>

3.財務成本

本公司民國一〇八年度及一〇七年度之財務成本明細如下：

	108年度	107年度
銀行利息費用	\$ (68,735)	(54,751)
應收帳款讓售費用	(38,532)	(24,690)
租賃利息費用	(423)	-
	<u>\$ (107,690)</u>	<u>(79,441)</u>

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(廿一)金融工具

1.信用風險

(1)信用風險最大暴險

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。

(2)信用風險集中情形

本公司之信用風險暴險主要受每一客戶個別狀況影響。本公司民國一〇八年度及一〇七年度收入來自於重要客戶之銷售分別約為66%與64%。此外，本公司民國一〇八年度及一〇七年度之收入係來自美洲地區之銷售分別約為74%與77%。

(3)應收款項及債務證券之信用風險

應收帳款之信用風險暴險資訊請詳附註六(三)。

其他按攤銷後成本衡量之金融資產包括其他金融資產—流動及定期存款，請詳附註六(三)。

本公司持有之定期存款，交易對象及履約他方為具投資等級及以上之金融機構，故視為信用風險低。

2.流動性風險

下表為金融負債在合約到期日之現金流量影響(包含估計利息但不包含淨額協議)。

	帳面金額	合 約 現金流量	6個月 以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年
108年12月31日							
非衍生金融負債							
短期借款	\$ 818,862	(819,784)	(819,784)	-	-	-	-
應付款項及其他應付款	3,952,672	(3,952,672)	(3,952,672)	-	-	-	-
租賃負債	23,108	(23,444)	(5,861)	(5,861)	(11,722)	-	-
	\$ 4,794,642	(4,795,900)	(4,778,317)	(5,861)	(11,722)	-	-
107年12月31日							
非衍生金融負債							
短期借款	\$ 396,456	(399,304)	(399,304)	-	-	-	-
應付款項及其他應付款	3,731,503	(3,731,503)	(3,731,503)	-	-	-	-
	\$ 4,127,959	(4,130,807)	(4,130,807)	-	-	-	-

本公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會有顯著提早，或實際金額會有顯著不同之情況發生。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

3. 匯率風險

(1) 匯率風險之暴險

本公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	108.12.31		107.12.31		匯率	台幣
	外幣	匯率	台幣	外幣		
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 金	\$ 111,718	30.106	3,363,383	88,737	30.733	2,727,150
人民幣	40,171	4.3234	173,675	28,613	4.4735	128,000
<u>非貨幣性項目</u>						
美 金	5,748	30.106	173,044	4,977	30.733	152,958
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 金	112,164	30.106	3,376,813	92,357	30.733	2,838,417
人民幣	41,164	4.3234	177,970	38,282	4.4735	171,255

(2) 敏感性分析

本公司貨幣性項目之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款及其他應收款、借款、應付帳款及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日當新台幣相對於美金及人民幣貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇八年度及一〇七年度之稅後淨利將分別減少或增加177千元及1,545千元；兩期分析係採用相同基礎。

(3) 貨幣性項目之兌換損益

本公司外幣交易種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國一〇八年度及一〇七年度外幣兌換(損)益(含已實現及未實現)分別為(5,855)千元及6,446千元。

4. 利率分析

本公司尚無重大利率變動之風險。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

5.公允價值資訊

(1)金融工具之種類及公允價值

本公司金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值(包括公允價值等級資訊,但非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者,及於活絡市場無報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資,依規定無須揭露公允價值資訊)列示如下:

108.12.31					
帳面金額	公允價值			合 計	
	第一級	第二級	第三級		
透過損益按公允價值衡量之金融資產：					
強制透過損益按公允價值衡量之非					
衍生金融資產	\$ 69,972	69,972	-	-	69,972
按攤銷後成本衡量之金融資產：					
現金及約當現金	1,200,883	-	-	-	-
應收帳款	584,316	-	-	-	-
其他金融資產(含其他應收款)	2,708,601	-	-	-	-
長期應收款-關係人	2,219,690	-	-	-	-
小 計	6,713,490	-	-	-	-
存出保證金	3,908	-	-	-	-
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
短期借款	\$ 818,862	-	-	-	-
應付款項及其他應付款	3,952,672	-	-	-	-
租賃負債	23,108	-	-	-	-
小 計	4,794,642	-	-	-	-
107.12.31					
帳面金額	公允價值			合 計	
	第一級	第二級	第三級		
透過損益按公允價值衡量之金融資產：					
強制透過損益按公允價值衡量之非					
衍生金融資產	\$ 57,120	57,120	-	-	57,120
按攤銷後成本衡量之金融資產：					
現金及約當現金	1,486,879	-	-	-	-
應收帳款	829,869	-	-	-	-
其他金融資產(含其他應收款)	1,443,629	-	-	-	-
長期應收款-關係人	2,141,142	-	-	-	-
小 計	5,901,519	-	-	-	-
存出保證金	3,778	-	-	-	-
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
短期借款	396,456	-	-	-	-
應付款項及其他應付款	3,731,503	-	-	-	-
小 計	4,127,959	-	-	-	-

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

(2.1)非衍生金融工具

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

除上述有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以合併資產負債表日可取得之市場資訊運用模型計算而得。

(2.2)衍生金融工具

係根據廣為市場使用者所接受之評價模型評價。遠期外匯合約通常係根據目前之遠期匯率評價。結構式利率衍生金融工具係依適當之選擇權定價模型或其他評價方法。

於民國一〇八年度及一〇七年度並無金融商品類別及公允價值層級移轉之情形。

(廿二)財務風險管理

1.概 要

本公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

本附註表達本公司上述各項風險之暴險資訊、本公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳個體財務報告各該附註。

2.風險管理架構

董事會負責設置及監督本公司之風險管理架構。

本公司之風險管理政策包括辨認及分析本公司所面臨之風險，並藉由設定適當之風險限額及控制，以監督風險及風險限額之遵循。風險管理政策及系統定期覆核以反映市場情況及本公司運作之變化。本公司透過訓練、管理準則及作業程序，以發展有紀律且具建設性之控制環境，使所有員工了解其角色及義務。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司之董事會監督管理階層如何監控本公司風險管理政策及程序之遵循，及覆核本公司對於所面臨風險之相關風險管理架構之適當性。內部稽核人員協助本公司董事會扮演監督角色。該等人員進行定期及例外覆核風險管理控制及程序，並將覆核結果報告予董事會。

3.信用風險

信用風險係本公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於本公司應收客戶之帳款及金融商品交易對象到期履約之風險。

(1)應收帳款及其他應收款

為降低信用風險，本公司除定期檢視客戶之付款及財務狀況，另業已與數家銀行簽訂無追索權之應收帳款承購合約，部分之應收帳款風險已移轉由銀行承擔。另本公司亦積極擴展歐、亞市場之客戶，以期降低地區別信用風險。

本公司設置有備抵呆帳帳戶以反映對應收帳款及其他應收款可能減損之估計。備抵帳戶主要組成部分包含了與個別重大暴險相關之特定損失組成部分，及為了相似資產群組之已發生但尚未辨認之損失所建立之組合損失組成部分。

(2)投 資

本公司之現金存放於不同之金融機構且適當控制暴露於每一金融機構之信用風險，而無重大信用風險顯著集中之虞。另，本公司從事衍生性金融商品之交易對象均為信用良好之銀行，因而不致產生重大信用風險。此外，本公司僅投資上市櫃股票，以降低信用風險之暴險。

(3)保 證

本公司政策規定係提供財務保證予業務往來之公司及集團內公司。截至民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司均無對集團外公司提供任何背書保證。

4.流動性風險

流動性風險係本公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。本公司管理流動性之方法係盡可能確保本公司在一般及具壓力之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使本公司之聲譽遭受到損害之風險。

本公司確保有足夠之現金以支應至少六十天之預期營運支出需求，包括金融義務之履行，但排除極端情況下無法合理預期的潛在影響，如：自然災害。另外，本公司未使用之借款額度請詳附註六(十)。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

5.市場風險

市場風險係指因市場價格變動，如匯率、利率、權益工具價格變動，而影響本公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

(1)匯率風險

本公司主要收入與支出皆以美金為主，整體自然避險比例達八成以上，互抵後之外幣淨部位仍受匯率波動影響。本公司皆對帳上已持有外幣淨部位與預期性交易性部位，亦即針對未來六個月內預期銷售及採購相關之估計匯率淨暴險之50%~75%，進行經常性避險操作，參考往來銀行之專業建議掌握匯率走勢，以預售遠期外匯來進行避險，動態調節整體外匯曝險部位水位，有效將匯兌損益控制於可承受之範圍內。

(2)利率風險

本公司並無屬浮動利率之重大債務，故市場利率變動對未來現金流量並無重大影響。

(3)其他市價風險

本公司除了為支應預期之耗用及銷售需求外，並未簽訂長期採購合約。

(廿三)資本管理

本公司主要管理階層在維持健全之資本政策下，定期檢視集團資本結構，藉由將債務及權益餘額最適化，維持最佳資本結構以降低資金成本，維繫投資人、債權人及市場之信心以及支持未來營運之發展。檢視內容主要考量：(1)未來營收及獲利成長率(2)股本成長率對每股稅後淨利之稀釋效果(3)各類資本之成本及相關風險。主要管理階層可能採用調整股利支付之種類及金額、資本市場籌資等工具以達成維持及調整資本結構之目的。

本公司報導日之自有資本比率如下：

	108.12.31	107.12.31
權益總額	\$ 9,095,311	8,767,880
資產總額	\$ 14,479,140	13,466,321
自有資本比率	63%	65%

截至民國一〇八年十二月三十一日，本公司資本管理之方式並未改變。

(廿四)非現金交易之投資及籌資活動

本公司於民國一〇八年度之非現金交易投資及籌資活動主係以租賃方式取得使用權資產，請詳附註六(七)及(十二)。

七、關係人交易

(一)母公司與最終控制者

本公司為本公司及本公司之子公司之最終控制者。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二)關係人名稱及關係

於本個體財務報告之涵蓋期間內與本公司有交易之關係人如下：

關係人名稱	與本公司之關係
PT Crystal Garment (PT Crystal)	本公司之子公司
Global Trading Int'l Corp. (Global)	本公司之子公司
Loyal Trading Int'l Co., Ltd. (Loyal)	本公司之子公司
Leader Garments Corp. (Leader PH)	本公司之子公司
Diamond Apparel Mfg., Inc. (Diamond)	本公司之子公司
Primeline Fashion, Inc. (Primeline)	本公司之子公司
Fortune Star Investment Limited (Fortune Star)	本公司之子公司
Triple Int'l Corp. (Triple)	本公司之子公司
聚益實業股份有限公司(聚益)	本公司之子公司
吉時國際股份有限公司(吉時國際)	本公司之子公司(截至107.1.30)
翔泰機能時尚股份有限公司(翔泰機能)	本公司之子公司
PT Glory Industrial Semarang (PT Glory)	本公司之子公司
Makalot Garments (Cambodia) Co., Ltd. (Makalot Cambodia)	本公司之子公司
Makalot Garments (Vietnam) Co., Ltd. (Makalot Vietnam)	本公司之子公司
Fund Eagle International Limited (Fund Eagle)	本公司之子公司
Wintop Industrial Limited (Wintop)	本公司之子公司
Crown Era Industrial Limited (Crown Era)	本公司之子公司
Crownway International Development Limited (Crownway)	本公司之子公司
PT Starlight Garment Semarang (PT Starlight)	本公司之子公司
Moha Garments Co., Ltd. (Moha)	本公司之子公司
Triple Garment (Vietnam) Co., Limited (Triple Vietnam)	本公司之子公司
Top Trend Global Inc. (Top Trend)	本公司之子公司
Leader Garment (Vietnam) Co., Ltd. (Leader Vietnam)	本公司之子公司
嘉興瑞陽服裝有限公司(嘉興瑞陽)	本公司之子公司
嘉興佳陽制衣有限公司(嘉興佳陽)	本公司之子公司
上海聚陽服裝有限公司(上海聚陽)	本公司之子公司

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

關係人名稱	與本公司之關係
理陽貿易(上海)有限公司(理陽)	本公司之子公司
嘉興聚陽服裝有限公司(嘉興聚陽)	本公司之子公司
Top Shiny Industrial Limited (Top Shiny)	本公司之子公司
Namtex Co., Ltd. (Namtex)	本公司之關聯企業

(三)與關係人間之重大交易事項

1.進貨及委託加工

本公司透過關係人代為購買主、副料及進貨金額如下：

	108年度	107年度
子公司：		
Global	\$ 1,674,135	2,566,052
其他子公司	543,590	581,199
關聯企業	584,144	401,764
	<u>\$ 2,801,869</u>	<u>3,549,015</u>

本公司透過子公司代為購買主副料之付款條件為30~60天付款，或依雙方資金需求酌予調整。一般廠商係採L/C、T/T或45~60天付款。購買價格係採成本加價一定比率計算，加價比率係考量子公司所發生之成本費用後予以議定。本公司向關聯企業進貨之價格及付款條件與一般供應商無顯著不同。

本公司向關係人購買商品金額如下：

	108年度	107年度
子公司：		
嘉興瑞陽	\$ 357,072	-
嘉興佳陽	293,629	-
上海聚陽	83,954	-
嘉興聚陽	339,413	-
Loyal	-	429,732
	<u>\$ 1,074,068</u>	<u>429,732</u>

對關係人其付款條件為30~60天付款，或依雙方資金需求酌予調整。採購價格方面，係考量該公司所發生之成本費用，依訂單價格之一定比率計價。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司委託關係人加工交易金額如下：

	108年度	107年度
子公司：		
PT Glory	\$ 1,777,444	1,606,626
Makalot Cambodia	1,674,288	1,411,273
Makalot Vietnam	1,376,227	1,256,005
Moha	1,025,600	885,041
Triple Vietnam	804,099	736,353
其他子公司	1,314,537	1,150,762
	<u>\$ 7,972,195</u>	<u>7,046,060</u>

本公司支付加工費之計算係考量各公司所發生之成本予以議定，付款條件為30～90天付款或採預付方式付款，或依雙方資金需求酌予調整。

2.對關係人放款

本公司資金貸與關係人實際動支餘額如下：

	108年度	107年度
子公司：		
PT Glory	\$ 645,172	590,688
Makalot Vietnam	397,098	405,368
Moha	263,126	268,606
Leader Vietnam	398,904	350,356
Makalot Cambodia	209,212	213,569
其他子公司	306,178	312,555
	<u>\$ 2,219,690</u>	<u>2,141,142</u>

本公司資金貸與關係人業已計息，且均為無擔保放款，經評估後無須提列呆帳費用。民國一〇八年度及一〇七年度利息收入分別為69,273千元及60,417千元。

3.代購主副料

本公司代購主副料予柬埔寨之轉投資公司生產，俟成品完成後再購回並銷售予本公司之客戶。本公司於代購並交付主副料時未認列銷貨收入，並於期末將尚未回銷之主副料列為本公司之存貨。

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

4.應收關係人款項

本公司應收關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	108.12.31	107.12.31
其他應收款－關係人	子公司：	\$	
	Makalot	157,920	1,733
	Cambodia		
	Moha	113,081	1,378
	PT Glory	4,292	-
	Makalot Vietnam	2,955	2,954
	其他	1,423	65
其他應收款－關係人	關聯企業	311	266
長期應收款－關係人	子公司(註)	2,219,690	2,141,142
		<u>\$ 2,499,672</u>	<u>2,147,538</u>

註：子公司之拆分請詳「2.對關係人放款」說明。

5.應付關係人款項

本公司應付關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	108.12.31	107.12.31
應付帳款－關係人	子公司：		
	Global	\$ 139,920	430,986
	Makalot Vietnam	121,637	273,027
	PT Glory	82,552	146,007
	Triple Vietnam	157,836	128,419
	PT Starlight	50,066	112,483
	Makalot	340,761	75,721
	Cambodia		
	Moha	213,126	38,375
	其他子公司	221,568	159,006
應付帳款－關係人	關聯企業	85,246	74,029
其他應付款項－關係人	子公司：		
	PT Starlight	5,422	100
	PT Glory	5,271	13,640
	Makalot	3,114	2,597
	Cambodia		
	Moha	1,888	510
	其他子公司	21	333
		<u>\$ 1,428,428</u>	<u>1,455,233</u>

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

6.預付款項

本公司預付關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	108.12.31	107.12.31
其他流動資產	子公司：		
	Leader	\$ -	7,831

係預付加工費性質。

7.代收代付款項

本公司代收付關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	108.12.31	107.12.31
其他流動負債	子公司	\$ -	74,952

係代收付購料款性質。

8.主要管理階層人員報酬包括：

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 112,132	81,312
退職後福利	170	88
	<u>\$ 112,302</u>	<u>81,400</u>

八、質押之資產

本公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	108.12.31	107.12.31
土地	銀行借款額度擔保	\$ 2,484,818	2,484,818
房屋及建築物	銀行借款額度擔保	239,479	255,533
存出保證金	租賃押金等	3,908	3,778
		<u>\$ 2,728,205</u>	<u>2,744,129</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)重大未認列之合約承諾：

1.本公司已開立而未使用之信用狀：

	108.12.31	107.12.31
已開立未使用之信用狀	\$ 186,056	200,819

2.本公司因向銀行申請借款額度、出口押匯、衍生性金融商品承作及應收帳款讓售等而開立之保證票據情形如下：

	108.12.31	107.12.31
開立之保證票據	\$ 7,828,727	7,700,922

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其 他

員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	108年度			107年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	-	1,073,929	1,073,929	-	1,036,745	1,036,745
勞健保費用	-	65,281	65,281	-	60,290	60,290
退休金費用	-	30,316	30,316	-	29,481	29,481
董事酬金	-	58,820	58,820	-	46,834	46,834
其他員工福利費用	-	36,310	36,310	-	25,174	25,174
折舊費用	-	54,630	54,630	-	41,551	41,551
攤銷費用	-	5,089	5,089	-	7,274	7,274

本公司民國一〇八年度及一〇七年度員工人數及員工福利費用額外資訊如下：

	108年度	107年度
員工人數	819	797
未兼任員工之董事人數	6	6
平均員工福利費用	\$ 1,483	1,456
平均員工薪資費用	\$ 1,321	1,311
平均員工薪資費用調整情形	0.76%	

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇八年度本公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1.資金貸與他人：

編號	貸出資金 之 公 司	貸與 對象	往來 科目	是否 為關 係人	本期最 高金額	期末 餘額	實際動 支金額	利率 區間	資金 貸與 性質	業務往 來金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備 抵呆帳 金 額	擔 保 品		對個別對象 資金貸 與 限 額	資金貸 與 總 限 額
													名稱	價值		
0	本公司	PT Crystal	其他應收關 係人款	是	106,216	50,578	50,578	2.8~3.2%	2	-	營運需求	-	無	-	1,819,062	3,638,124
0	本公司	PT Glory	其他應收關 係人款	是	796,622	758,672	645,172	2.8~3.2%	1	加工 1,777,444	無	-	無	-	1,777,444	3,638,124
0	本公司	PT Starlight	其他應收關 係人款	是	193,782	184,550	180,335	2.8~3.2%	1	加工 665,602	無	-	無	-	665,602	3,638,124
0	本公司	Makalot Cambodia	其他應收關 係人款	是	267,438	254,697	209,212	2.8~3.2%	1	加工 1,674,288	無	-	無	-	1,674,288	3,638,124
0	本公司	Moha	其他應收關 係人款	是	276,289	263,126	263,126	2.8~3.2%	1	加工 1,025,600	無	-	無	-	1,025,600	3,638,124

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

編號	貸出資金 之公司	貸與 對象	往來 科目	是否 為關 係人	本期最	期末	實際動	利率	資金	業務往 來金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備 抵呆帳 金 額	擔 保 品		對個別對象 資金貸 與 限 額	資金貸 與 總 限 額
					高金額	餘額	支金額	區間	貸與 性質				名稱	價值		
0	本公司	Makalot Vietnam	其他應收關 係人款	是	628,200	602,120	397,098	2.8~3.2%	1	加工	無	-	無	-	1,376,227	3,638,124
0	本公司	Triple Vietnam	其他應收關 係人款	是	79,030	75,265	75,265	2.8~3.2%	1	加工	無	-	無	-	804,099	3,638,124
0	本公司	Leader Vietnam	其他應收關 係人款	是	478,740	237,837	222,784	2.8~3.2%	2	-	營運需求	-	無	-	1,819,062	3,638,124
0	本公司	Leader Vietnam	其他應收關 係人款	是	200,736	191,173	176,120	2.8~3.2%	1	加工	無	-	無	-	374,095	3,638,124
1	嘉興聚陽(註 4)	嘉興瑞陽(註4)	其他應收款	是	45,205	21,617	21,617	2.5%	2	-	營運需求	-	無	-	35,001	58,336

註：本公司資金貸與最高限額為最近期財務報表淨值百分之四十為限，屬短期融通資金必要者對單一企業資金貸與金額則不超過淨值百分之二十為限，屬業務往來性質者，對單一企業資金貸與金額以不超過雙方最近一年度間業務往來金額為限。本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間，資金貸與最高限額為貸與公司最近期財務報表淨值百分之五十為限，對個別對象之限額則不超過貸與公司最近期財務報表淨值百分之三十為限。

註1：資金貸與性質屬業務往來者填1，屬有短期融通之必要者填2。

註2：期末餘額係董事會通過之額度。

註3：本公司與各轉投資公司間之交易係採成品買賣模式者，即由轉投資公司購料生產，俟成品完成後再銷售予本公司。然因主副料係由本公司代購後再轉予轉投資公司進行生產，故業務往來交易依規定僅揭露加工金額；惟對資金貸與個別對象之限額揭露則依實際交易條件—成品買賣之金額表達。

註4：係中國產區轉投資公司間互相資金貸與之額度。

2.為他人背書保證：無。

3.期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)：

單位：新台幣千元／千股

持有之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註
				股 數	帳面金額	持股比例	公允價值	
本公司	中菲電腦股份有限公司 (中菲)	無	透過損益按公允價值衡 量之金融資產—流動	1,680	69,972	2.68%	69,972	

4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

5.取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6.處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進(銷)貨 之公司	交易對象 名 稱	關 係	交易情形				交易條件與一般交易不同 之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金 額	佔總進 (銷)貨 之比率	授信 期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收 (付)票據、帳 款之比率	
本公司	Global	本公司具控制力 之子公司	進貨	1,674,135	12%	30~60天	註1	-	(139,920)	5%	
本公司	聚益	本公司具控制力 之子公司	進貨	533,152	4%	45~60天	-	-	(26,834)	1%	
本公司	Namtex	採權益法投資之 被投資公司	進貨	584,144	4%	30~45天	-	-	(85,246)	3%	
本公司	PT Glory	本公司具控制力 之子公司	加工	1,777,444	21%	30~60天	-	-	(82,552)	3%	
本公司	Makalot Cambodia	本公司具控制力 之子公司	加工	1,674,288	20%	30~60天	-	-	(340,761)	12%	
本公司	Makalot Vietnam	本公司具控制力 之子公司	加工	1,376,227	16%	30~90天	-	-	(121,637)	4%	
本公司	Moha	本公司具控制力 之子公司	加工	1,025,600	12%	30~60天	-	-	(213,126)	8%	
本公司	Triple Vietnam	本公司具控制力 之子公司	加工	804,099	10%	30~60天	-	-	(157,836)	6%	

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

進(銷)貨 之公司	交易對象 名 稱	關 係	交易情形				交易條件與一般交易不同 之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金 額	佔總進 (銷) 貨 之比率	授信 期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收 (付)票據、帳 款之比率	
本公司	PT Starlight	本公司具控制力 之子公司	加工	665,602	8%	30-60天	-	-	(50,066)	2%	
本公司	Leader PH	本公司具控制力 之子公司	加工	274,840	3%	30-90天	-	-	(4,023)	-	
本公司	Leader Vietnam	本公司具控制力 之子公司	加工	374,095	4%	30-60天	-	-	(97,774)	3%	
本公司	嘉興瑞陽	本公司具控制力 之子公司	進貨	357,072	3%	30-60天	-	-	(6,520)	-	%
本公司	嘉興佳陽	本公司具控制力 之子公司	進貨	293,629	2%	30-60天	-	-	(34,183)	1%	
本公司	嘉興聚陽	本公司具控制力 之子公司	進貨	339,413	2%	30-60天	-	-	(19,930)	1%	
聚益	理陽	子公司	進貨	251,606	23%	45-60天	-	-	(1,323)	5%	

註1：依成本或訂單價格之一定比率加價，其加價比率係考量該子公司所發生之成本及費用後予以議定。

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

帳列應收款項 之 公 司	交易名稱對象	關 係	應收關係人 款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
					金 額	處理方式		
本公司	PT Glory	本公司具控制 力之子公司	其他應收款 649,464	-	-	-	4,292 (註1)	-
本公司	Makalot Vietnam	本公司具控制 力之子公司	其他應收款 400,053	-	-	-	2,955 (註1)	-
本公司	Moha	本公司具控制 力之子公司	其他應收款 376,207	-	-	-	1,735 (註1)	-
本公司	Leader Vietnam	本公司具控制 力之子公司	其他應收款 398,904	-	-	-	- (註1)	-
本公司	Makalot Cambodia	本公司具控制 力之子公司	其他應收款 367,132	-	-	-	1,379 (註1)	-
本公司	PT Starlight	本公司具控制 力之子公司	其他應收款 181,579	-	-	-	1,244 (註1)	-
Makalot Cambodia	本公司	母公司	340,761	8.04	-	-	340,761	-
Global	本公司	母公司	139,920	5.86	-	-	-	-
Moha	本公司	母公司	213,126	8.16	-	-	213,126	-
Makalot Vietnam	本公司	母公司	121,637	6.97	-	-	121,637	-
Triple Vietnam	本公司	母公司	157,836	5.62	-	-	143,116	-

註1：尚未收回之款項主係資金貸與款項。

註2：係截至109.2.29收回之款項。

9.從事衍生工具交易：無。

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一〇八年度本公司之轉投資事業資訊如下(不包含大陸被投資公司)：

單位：新台幣千元/股

投資公司 名 稱	被投資公司 名 稱	所在 地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期編列之 投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
本公司	Global	英屬維京群 島	成衣布匹買賣	723,009	564,601	22,453	100.00%	884,655	44,820	46,909	本公司具控制 力之子公司
本公司	Loyal	英屬維京群 島	成衣布匹買賣	19,857	19,857	10,000	100.00%	168,247	(1,829)	(1,829)	本公司具控制 力之子公司
本公司	PT Crystal	印尼	成衣製造	34,464	34,464	993,191	99.40%	(44,595)	(1,061)	(1,055)	本公司具控制 力之子公司
本公司	Leader PH	菲律賓	成衣製造	7,281	7,281	249,995	99.99%	40,522	2,776	2,776	本公司具控制 力之子公司
本公司	Diamond	菲律賓	成衣製造	-	-	149,995	99.99%	3,173	113	113	本公司具控制 力之子公司
本公司	Primeline	菲律賓	成衣製造	9,945	9,945	99,995	99.99%	60	3	3	本公司具控制 力之子公司

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在 地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
本公司	Fortune Star	薩摩亞	投資控股	627,825	649,788	19,578,091	100.00%	512,843	21,971	19,394	本公司具控制 力之子公司
本公司	Triple	薩摩亞	投資控股	443,831	443,831	14,000,000	100.00%	227,998	(22,259)	(23,870)	本公司具控制 力之子公司
本公司	聚益	台灣	成衣買賣	34,812	59,472	7,398,000	61.65%	164,872	62,145	39,332	本公司具控制 力之子公司
本公司	翔泰機能	台灣	成衣買賣	5,000	5,000	500,000	100.00%	4,980	(1)	(1)	本公司具控制 力之子公司
Global	PT Glory	印尼	成衣製造	348,308	189,900	60,895	95.00%	409,055	7,074	6,721	本公司具控制 力之子公司
Global	PT Starlight	印尼	成衣製造	3,645	3,645	1,050	5.00%	3,923	(5,517)	(276)	本公司具控制 力之子公司
Global	Makalot Cambodia	柬埔寨	成衣製造	153,340	153,340	1,000	100.00%	15,189	4,262	4,262	本公司具控制 力之子公司
Global	Makalot Vietnam	越南	成衣製造	240,208	240,208	-	100.00%	354,157	32,242	32,242	本公司具控制 力之子公司
Triple	Moha	柬埔寨	成衣製造	94,524	94,524	1,000	100.00%	(25,372)	(8,600)	(8,600)	本公司具控制 力之子公司
Triple	Triple Vietnam	越南	成衣製造	81,171	81,171	-	100.00%	138,088	12,849	12,849	本公司具控制 力之子公司
Triple	Top Trend	薩摩亞	投資控股	266,960	266,960	8,400,000	100.00%	140,695	(22,472)	(22,472)	本公司具控制 力之子公司
Top Trend	Leader Garment	越南	成衣製造	267,500	267,500	-	100.00%	140,580	(22,627)	(22,627)	本公司具控制 力之子公司
Fortune Star	Fund Eagle	香港	投資控股	-	-	-	100.00%	-	-	-	本公司具控制 力之子公司
Fortune Star	Wintop	香港	投資控股	277,755	277,755	9,070,000	100.00%	214,941	26,304	26,304	本公司具控制 力之子公司
Fortune Star	Crown Era	香港	投資控股	87,440	117,740	2,580,000	100.00%	116,681	(2,179)	(2,179)	本公司具控制 力之子公司
Fortune Star	Crownway	香港	投資控股	162,422	162,422	4,560,000	100.00%	91,928	2,622	2,622	本公司具控制 力之子公司
Fortune Star	PT Starlight	印尼	成衣製造	61,532	61,532	19,950	95.00%	74,535	(5,517)	(5,241)	本公司具控制 力之子公司
Fortune Star	PT Glory	印尼	成衣製造	20,431	12,094	3,205	5.00%	21,529	7,074	354	本公司具控制 力之子公司
Wintop	Namtex	越南	紡織	270,979	270,979	-	50.00%	173,044	56,880	22,286	本公司間接持 股50%股權之 被投資公司
聚益	Top Shiny	香港	投資控股	17,016	17,016	540,026	100.00%	24,767	2,199	2,199	本公司具控制 力之子公司

註1：本期認列之投資損益含逆流交易之沖銷。

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊：

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實 收 資本額	投資 方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或 收回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	被投資公司 本期損益	本期認 列投資 損 益	期末投 資帳面 價 值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯出	收回					
上海聚陽	成衣製造	27,033	(二)	27,033	-	-	27,033	1,517	1,517	38,199	14,378
嘉興聚陽	成衣製造	117,740	(二)	117,740	-	30,300	87,440	(2,179)	(2,179)	116,672	7,304
嘉興佳陽	成衣製造	68,120	(二)	68,120	-	-	68,120	(968)	(968)	54,052	-
嘉興瑞陽	成衣製造	94,302	(二)	94,302	-	-	94,302	3,590	3,590	37,861	-
理陽	貿易服務	11,039	(二)	11,039	-	-	11,039	2,056	2,199	24,767	-

註：投資方式區分為下列三種：

(一)直接赴大陸地區從事投資。

(二)透過第三地區公司再投資大陸公司。

(三)其他方式

聚陽實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.轉投資大陸地區限額：

公司名稱	本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准 投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
本公司	287,934	435,382	5,457,186

3.重大交易事項：

本公司民國一〇八年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項(於編製合併報告時業已沖銷)，請詳「重大交易事項相關資訊」之說明。

十四、部門資訊

請詳民國一〇八年度合併財務報告。

聚陽實業股份有限公司
現金及約當現金明細表
民國一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額
現 金	庫存現金及零用金	\$ 1,128
支票及活期存款		997,178
外幣活期存款	美金	24,280
	人民幣	15,613
	港幣	1,830
	歐元	3,044
	英磅	2
外幣定期存款	人民幣	157,808
合 計		<u>\$ 1,200,883</u>

註：上述外幣存款已依報導日匯率評價。

應收帳款明細表

客 戶 名 稱	金 額
客戶W	\$ 298,136
客戶O	96,844
客戶S	79,638
客戶U	35,780
客戶R	26,539
其他(註)	53,108
小 計	590,045
減：備抵損失	5,729
合 計	<u>\$ 584,316</u>

註：未達本科目餘額5%者，不予單獨列示。

聚陽實業股份有限公司

透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動明細表

民國一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	金 額
上市(櫃)股票	<u>\$ 69,972</u>

上市(櫃)股票明細如下：

金融商品 名 稱	摘要	股數或單位數 (千股/千單位)	面值	總 額	取得成本	公平價值		備註
						單價(元)	總 額	
中菲	股票	1,680	\$ 10	<u>69,972</u>	<u>40,695</u>	41.65	<u>69,972</u>	-

存貨明細表

項 目	金 額		市價基礎
	成 本	市 價	
主 副 料(含在途主副料)	\$ 2,632,046	2,932,995	淨變現價值
商 品 存 貨	50,272	56,020	"
加：備抵存貨跌價損失	<u>(68,327)</u>		
合 計	<u>\$ 2,613,991</u>		

聚陽實業股份有限公司
其他金融資產—流動明細表
民國一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	金 額
應收帳款讓售	\$ 2,299,684
其他(註)	<u>128,935</u>
	<u><u>\$ 2,428,619</u></u>

(註)：未達本科目餘額5%者，不予單獨列示。

聚陽實業股份有限公司

採用權益法之投資變動明細表

民國一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

被 投 資 公 司	期初餘額		本期增加		本期減少(註)		其他異動		期末餘額		市價或 淨值總額	提供擔保 或質押情形
	股數	金額	股數	金額	股數	金額	股數	金額	股數	金額		
權益法：												
Global Trading Int'l Co.	17,237	\$ 697,636	5,216	158,408	-	-	-	28,611	22,453	884,655	885,838	無
Leader Garments Corp.	249,995	38,895	-	-	-	-	-	1,627	249,995	40,522	40,522	"
Diamond Apparel Mfg., Inc.	149,995	3,126	-	-	-	-	-	47	149,995	3,173	3,173	"
Primeline Fashion, Inc.	99,995	58	-	-	-	-	-	2	99,995	60	60	"
PT Crystal Garment	993,191	(44,486)	-	-	-	-	-	(109)	993,191	(44,595)	(44,595)	"
Loyal Trading Int'l Co.	10,000	173,572	-	-	-	-	-	(5,325)	10,000	168,247	168,247	"
Triple Int'l Co.	14,000,000	256,176	-	-	-	-	-	(28,178)	14,000,000	227,998	229,882	"
Fortune Star Investment Ltd.	20,303,591	529,426	274,500	8,337	(1,000,000)	(30,300)	-	5,380	19,578,091	512,843	516,342	"
聚益實業股份有限公司	9,864,000	181,883	-	-	(2,466,000)	(55,732)	-	38,721	7,398,000	164,872	166,472	"
綢泰機能時尚股份有限公司	500,000	4,981	-	-	-	-	-	(1)	500,000	4,980	4,980	"
合 計		<u>\$ 1,841,267</u>		<u>166,745</u>		<u>(86,032)</u>		<u>40,775</u>		<u>1,962,755</u>		

註：本期減少係包含子公司減資退回股款及股利發放。

聚陽實業股份有限公司
應付票據及帳款明細表
民國一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	金 額
供應商A	\$ 225,241
供應商B	69,428
供應商C	53,818
供應商D	47,721
供應商E	46,150
其 他(註)	957,153
合 計	<u>\$ 1,399,511</u>

註：未達本科目餘額5%者，不予單獨列示。

其他應付款明細表

項 目	金 額
應付薪資	\$ 990,478
應付董事酬勞	63,013
其 他(註)	71,242
合 計	<u>\$ 1,124,733</u>

註：未達本科目餘額5%者，不予單獨列示。

聚陽實業股份有限公司

營業收入明細表

民國一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	數量(千打)	金 額
成 衣	13,737	<u>\$ 26,246,190</u>

營業成本明細表

項 目	金 額
期初原料	\$ 2,272,689
加：本期進料淨額	10,924,254
減：期末存貨	<u>2,292,502</u>
本期耗用原料	<u>10,904,441</u>
期初副料	314,229
加：本期進料淨額	1,538,923
減：期末存貨	<u>339,544</u>
本期耗用副料	<u>1,513,608</u>
加工成本	8,343,347
製造費用	<u>208,946</u>
本期製造成本	20,970,342
加：期初在製品	-
減：期末在製品	<u>-</u>
製成品成本	20,970,342
減：期末製成品	-
自製成本	<u>20,970,342</u>
期初商品存貨	50,723
加：本期進貨	1,138,981
減：期末商品存貨	<u>50,272</u>
進銷成本	<u>1,139,432</u>
存貨呆滯及跌價損失	<u>8,455</u>
營業成本	<u><u>\$ 22,118,229</u></u>

聚陽實業股份有限公司

營業費用明細表

民國一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	推銷費用	管理費用
薪資及獎金	\$ 610,612	463,317
出口費用	194,262	-
樣品費	72,971	-
其他(註)	249,113	225,815
合 計	<u>\$ 1,126,958</u>	<u>689,132</u>

註：未達本科目餘額5%者，不予單獨列示。

不動產、廠房及設備變動明細表請詳財務報告附註六(六)

不動產、廠房及設備累計折舊變動明細表請詳財務報告附註六(六)

使用權資產變動明細表請詳財務報告附註六(七)

使用權資產累計折舊變動明細表請詳財務報告附註六(七)

無形資產變動明細表請詳財務報告附註六(八)

遞延所得稅資產明細表請詳財務報告附註六(十五)

其他流動及非流動資產明細表請詳財務報告附註六(九)

負債準備明細表請詳財務報告附註六(十一)

遞延所得稅負債明細表請詳財務報告附註六(十五)

其他收益及損失淨額明細表請詳財務報告附註六(二十)

財務成本明細表請詳財務報告附註六(二十)

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險管理

一、財務狀況

單位：新台幣千元

項 目	年 度	107年度	108年度	差異	
				金額	%
流動資產		8,230,135	9,137,373	907,238	11.02%
採用權益法之投資		152,958	173,044	20,086	13.13%
不動產、廠房及設備		4,788,282	4,867,820	79,538	1.66%
其他資產		489,810	574,957	85,147	17.38%
資產總額		13,661,185	14,753,194	1,092,009	7.99%
流動負債		4,524,252	5,153,457	629,205	13.91%
非流動負債		256,175	402,130	145,955	56.97%
負債總額		4,780,427	5,555,587	775,160	16.22%
股本		2,093,872	2,198,566	104,694	5.00%
資本公積		3,356,329	3,251,635	(104,694)	-3.12%
保留盈餘		3,345,577	3,761,356	415,779	12.43%
國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(27,898)	(116,246)	(88,348)	316.68%
非控制權益		112,878	102,296	(10,582)	-9.37%
股東權益總額		8,880,758	9,197,607	316,849	3.57%

重大變動項目說明：

1. 本期非流動負債較上期增加係因租賃負債及淨確定福利負債增加所致。
2. 本期國外營運機構財務報表換算之兌換差額較上期增加係因匯率變動所致。

二、財務績效

(一)最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及其影響

單位：新台幣千元

年 度 項 目	107年度		108年度		增減金額	變動比例 (%)
	小 計	合 計	小 計	合 計		
營業收入總額	24,286,034		27,463,258		3,177,224	13.08%
減：銷貨退回及折讓	<u>356,396</u>		<u>415,756</u>		59,360	16.66%
營業收入淨額		23,929,638		27,047,502	3,117,864	13.03%
營業成本		<u>19,187,255</u>		<u>21,622,296</u>	2,435,041	12.69%
營業毛利		4,742,383		5,425,206	682,823	14.40%
營業費用		<u>2,765,195</u>		<u>2,935,437</u>	170,242	6.16%
營業利益		1,977,188		2,489,769	512,581	25.92%
營業外收入及支出		<u>(24,461)</u>		<u>(39,846)</u>	(15,385)	62.90%
稅前淨利		1,952,727		2,449,923	497,196	25.46%
減：所得稅費用		<u>430,642</u>		<u>520,922</u>	90,280	20.96%
本期淨利		<u>1,522,085</u>		<u>1,929,001</u>	406,916	26.73%

1. 營業收入、成本及毛利之變動：請詳下列營業毛利變動分析。
2. 營業外收入及支出增加主要係因匯率變動所致。

營業毛利變動分析

單位：新台幣千元

	前後期增 減變動數	差異原因			
		售價差異	成本價格差異	銷售組合差異	數量差異
營業毛利	682,823	1,079,153	(805,256)	22,328	386,598

本公司民國 108 年度因持續拓展運動產品並開發新客戶，且積極整合供應鏈與彈性產能佈局以及致力改善人工成本及生產效率影響，以致本年度營業毛利較去年同期增加。

(二)預計主要商品銷售數量及依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計劃

本公司未公開 109 年財務預測，故不擬揭露預期銷售數量。

三、現金流量分析

(一)最近二年度流動性分析

年 度 項 目	107 年度	108 年度	增(減)比例%
現金流量比率	40.87%	32.81%	(19.72%)
現金流量允當比率	88.71%	88.25%	(0.52%)
現金再投資比率	5.11%	1.72%	(66.34%)

增減比例變動分析說明：

現金流量比率較上期減少主係因短期借款較去年同期增加所致。

現金再投資比率較上期減少主係因營業活動淨現金流量較去年同期減少所致。

(二)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣千元

期初現金餘額	全年來自營業 活動淨現金流量	全年來自投資 及理財活動淨 現金流量	現金剩餘 (不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
1,838,556	2,645,856	(1,954,432)	2,529,980	-	-

本年度現金流量情形分析：

- (1)營業活動：本公司民國 109 年度配合業務需要，預計全年度之營業活動淨現金流入約 2,645,856 千元。
- (2)投資活動：本公司民國 109 年度預計增加之資本支出為 495,812 千元，其中主要為印尼及越南產區投資 351,286 千元。
- (3)理財活動：本公司民國 109 年度預計理財活動淨現金流出 1,458,620 千元，其中主要為預計發放現金股利 1,099,283 千元。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一)重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣千元

計 劃 項 目	實際或預期 之資金來源	實際或預期完 工日期	所需資 金總額	實際或預定資金運用情形		
				107 年度	108 年度	109 年度
印尼 DEMARK 廠	營業收入	99.05~110.12	945,037	97,332	112,174	18,665
北越 Makalot Vin 廠	營業收入	104.06~109.12	530,881	113,615	53,119	299,312
南越 Leader 廠	營業收入	104.05~109.12	933,406	82,701	128,451	33,309

(二)預計可能產生效益

本公司投資印尼、越南產區可望增加成衣產能、調節生產及配合客戶需求，以提高競爭力。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

(一)本公司之轉投資政策及虧損之主要原因、改善計畫：

本公司之轉投資政策主要以建置海外產能為主，基於國際分工策略，將生產製造移往海外成本低廉地區。另外，為順應全球環保趨勢並降低面料採購成本，強化垂直整合策略，以積極爭取商機，本公司已往上游延伸整合供應鏈。

本公司民國 108 年度個體財報中認列採權益法之子公司及關聯企業之投資利益為 81,772 仟元，較 107 年度之投資損失 1,659 仟元有利，主因轉投資成衣廠致力於提升生產效率及成本控管，整體生產績效有利，此外，轉投資布廠調整訂單結構增加接單毛利率以及提高產能，108 年度已開始獲利。

(二)未來一年投資計畫：

109 年預計投資計畫係以擴增自有產能為主。預計投資金額為 495,812 千元。

六、風險事項

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1.利率方面

以本公司財務體質優勢，深化與主力銀行聯繫，掌握利率走勢，以達成資金成本最小化，市場利率變動對營運現金流量並無重大影響。

未來中長期因應措施：

本公司中長期資金以現金增資為主，有效降低利息支出並強化財務結構，以平衡短中期負債結構與利率風險。

2.匯率方面

本公司主要收入與支出皆以美金為主，自然避險比例達八成以上，就自然避險後之外幣淨部位進行例行避險，依避險政策控制曝險部位，假設台幣匯率升(貶)值 1 角，將產生之匯兌損失(利益)約新台幣 2,000~2,500 仟元。

未來因應措施：

本公司隨時分析評估匯率變動之相關訊息，充分掌握匯率走勢與公司外幣曝險部位之動態變化，對帳上已持有外幣淨部位與預期性交易性部位，進行經常性避險賣匯，今年金融環境受疫情衝擊有較大之波動性，將再提高避險比例，將匯兌損益控制於有限範圍內。

3.通貨膨脹率

108 年度臺灣地區通貨膨脹率約在 2%以內，相對較溫和，而本公司原料主要來自國外進口，棉花等上游原料價格維持溫和上漲，受通貨膨脹率影響並不大。

(二)從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司最近年度並無從事高風險、高槓桿投資之情事。

本公司背書保證或資金貸與他人係均依據本公司訂定之「背書保證辦法」與「資金貸與他人作業程序」辦理，不致對公司之財務狀況產生不利影響。

去年度衍生性商品交易，皆為預售遠期外匯交易，目的係規避以外幣計價之淨資產或淨負債因匯率波動所產生之風險，且操作上係根據本公司訂定之「取得或處分資產處理程序」進行交易與後續風險評估管理，使匯兌損益對本公司損益不致產生重大不利之影響，顯見本公司係以保守穩健方式從事衍生性商品交易。

(三)研發投資計劃及進度、未來研發計畫及預計投入之研發費用

1.功能性產品研發

本公司延伸功能性產品--醫療用防護衣研發經驗，陸續運用相關技術與資源開發專業以及一般功能性服飾品項。目前依據市場趨勢著重於功能性運動休閒服飾之開發，與上游具研發優勢之布廠整合，並以專案方式迅速建立新款式與縫製技術之專業能力，以期開發兼具流行與功能並具競爭優勢之運動休閒服，以開拓更多國外品牌接單機會。

2.新品項研發

除上述品項外，本公司亦配合流行趨勢與客戶之需求，擴充多元產品的服務能力，陸續發展 Silk、Swimwear、Rashguard、ActiveWear、Polo、DanceWear、Performance 等功能性服飾，包含技術能力的建置與移轉、無縫黏合的開發與技術研究、生產線的架構與專精設備的評估與引進，以期能提供客戶一次購足的服務。

3.設計師品牌的研發

針對少量、多元、高品質的設計師品牌款式，研發團隊投入心力研究各種版型與縫製技術，並且可供大量生產製作。

4.成衣特殊加工(成衣水洗、印圖、繡花等)之生產能力建置與高階特工研發能力提升

成衣特殊加工包含成衣水洗、流行性與功能性印圖、繡花、雷射切割及壓百摺等，此類型需求之訂單佔本公司訂單量約 27%，而高階訂單則佔 3%。故本公司致力於生產專精與產品多元化上，一方面深入成衣生產工程與流程之專業精進，一方面積極投入各式特殊加工之一條龍自製生產能力建置與研發、設計能力提供及與各專業廠建立策略聯盟，以提升產品之附加價值、降低生產風險，擴大產品發展範圍。

(1) 專業團隊

本公司在各種特殊加工技術上深入投注研發工作，已設置特工研發中心，引進各方面特殊加工技師。除建構特殊加工專業團隊並與各專業廠商建立策略聯盟關係外，亦 on-site 產區進行特工發展、串連。不間斷投入於研究最新市場趨勢與技術，並搭配設計團隊，結合技術與設計能力，每季主動提供各客戶最新特殊加工之設計、開發款式與樣品，以服務客人並提升接單機會與訂單價值。

(2) 特工生產一條龍

本公司除已與各專業廠建立策略聯盟外，並為強化企業競爭力、增加特殊加工產能穩定性、穩定特殊加工產品之品質、簡化生產流程與生產時效，已積極建置自製特殊加工之產能與能力。

- 東埔寨已建置全特工自製產能，2019 年水洗產能達 750 萬件；印圖產能達 580 萬件；繡花產能達 1,300 萬件。
- 印尼 2019 年水洗產能達 760 萬件；繡花產能達 70 萬件。

- 另於南越/北越/菲律賓/中國亦有建置自製水洗產能，2019 年產能達 750 萬件。
- 特工自製建置連結前端研發，於廠內全流程生產作業；另亦於中國/柬埔寨/印尼/菲律賓/南、北越等國家建置特工外發產能，與多家代工廠搭配輔以品質協助，於客戶訂單高峰時可與自製產能彈性調節。

(3)研發項目

A. 成衣水洗特殊加工

配合各客戶之需求、市場趨勢及兼顧環境保護的理念下，從技術、材料、流程面向，不斷研究開發各種水洗方式，包含：燒花洗、漂洗、雪花洗、特殊染色等，以期廣為運用於各種不同材質與款式。

B. 成衣印圖、繡花特殊加工

印圖、繡花的特殊加工可以明顯為產品呈現更多花樣的設計，賦予更多的附加價值及產品變化性，目前已經開發並持續獲得客戶認同與下單的開發項目：熱昇華印花、照片(寫真)效果印圖、防火印圖、燒花/植絨/燙箔/蔥飾/發泡/變色印花。

C. 成衣雷射切割特殊加工

雷射切割的特殊加工近年來多利用於運動服裝上，利用線條或是孔洞變化可讓布料具有裝飾性及具備特殊功能。目前除原有傳統式雷射切割設備外，亦積極進行設備優化，達到更為細緻之加工效果。

5. 機器設備的研發改良

- (1) 針對機器設備研發零輔件加以改良，並與車縫效果結合，增加特殊機台的應用及變化，提升現有機台使用廣度，開發新的款式設計。
- (2) 響應全球節能減碳的環保議題，推動改良現有的機器設備，將一般馬達改為伺服馬達，降低電能的消耗量及減少排碳率。

6. 自動化設備的評估與導入

本公司，積極致力於軟/硬體科技創新，以提高效率、增加產能、降低成本、穩定品質為當下及未來發展之重要基石。

軟體面，導入 V stitcher、OptiTex、CLO 等 3 套軟體，完整呈現 Virtual Fitting，並導入 Body Scan 設備及布料檢測設備，能精準掃描人體尺寸、體型，於 3D 畫面中呈現人體體型及布性的配合，助於虛擬 fitting。未來亦將持續各客戶推廣，亦可減少製作樣品，提升速度。

硬體面，在裁剪、車縫、後道等重要工作站，皆投入相關的自動化設備。裁剪面設有自動排馬克系統、自動拉布機、自動裁剪設備等，已使用純熟。車縫面投入數控模板縫紉機/切割機研究，並持續專精設備引進，以提升產線效率。後道，除已引進的自動印標機外，計畫將導入專用設備的懸吊/輸送帶系統、自動倉儲系統等，以正確又快速的物流，超越客人期望。全流程自動化的進行，已由單點廠逐步推展到

全產區，智慧化生產為我們最大目標。

7.技術人才引進與培訓

(1)TD 團隊的建置：

持續建置培訓 TD 人才，於 2008~2019 年期間，陸續通過 Target、Kohl's 與 Jcpenney、OLD NAVY、GAP、Walmart、Hanesbrands、Cabelas、H&M 等客戶的技術認證，並持續接受更多客戶訓練。另外並進行 KOHL'S 工廠 TD 認證，於 2014~2017 年，通過印尼、南北越與菲律賓工廠認證，為全亞洲認證數最多的成衣供應商。除 TD 榮獲認證外，於 2009 年再受到 TARGET 客戶肯定，票選表現優異，優秀技師獎勵；2012 年與 2013 年再榮獲 KOHL'S TD PACTS 獎項(Partners with Others 團隊合作+Accurate Information 準確資訊+Clear Communication 明確溝通+Timely Comments 時效+Solves Problems 問題解決。

(2)與國內國立及私立各大學合作：

為培育服裝技術相關人才，與台灣大學、成功大學、台灣科技大學、逢甲大學、輔仁大學、實踐大學、台南應用科技大學、屏東科技大學...等學校合作，開辦成衣工作營並提供學生實習的機會，並透過相關軟、硬體課程的教學贊助、獎助學金的鼓勵等方式，培育及強化學生相關產業的就業技能，讓更多的學生未來願意投入成衣產業。

(3)與台北市政府勞動局職能發展學苑合作開立服裝構成專班，培訓成衣製作及打版專業人才。

(4) 技術傳承：

透過技術顧問經驗傳授輔導，協助產區進行生產問題改善、重點產品技術提升(EX. Outdoor brand)，以達到生產問題解決、技術/品質及產能提升等目的。

8.e 化研發

本公司於 98 年 3 月開始進行的經濟部技術處科專計劃，已經於 100 年 5 月初完成結案審查，包括商情服務管理、材質開發管理、款式開發管理、商品開發專案管理、生產計畫與控制管理和供料規劃管理等系統皆已經上線。

因應國際會計準則(IFRS)之接軌，本公司已於 101 年底完成 Hyperion 系統的導入，進一步統合公司財務報表。另外因應國內個人資料保護法，本公司資訊部已經與人力資源部和法務人員進行個資法適用範圍之研討並訂定公司個資保護政策和文件使用安全方針，並已完成重要個資管控系統架設。

9. 機能性時尚紡織品價值鏈整合研發：

透過經濟部技術之 A+企業創新研發淬鍊計畫，105 年起進行為期 2 年之「光熱保暖、隔熱涼爽之機能性時尚紡織品價值鏈整合計畫」，由

聚陽整合紗廠、布廠、染廠，鎖定 Lifestyle 市場趨勢，因應氣候變遷開發機能性素材，以及兼具流行與機能訴求之服飾。

10.影響未來研發成功因素：

- (1)與布料供應商、機器設備供應商的技術整合能力及策略夥伴關係之建立。
- (2)技術人才引進及技術團隊之建立：協助各產區進行技術移轉與複製。
- (3)關鍵技術與資源的取得：針對市場新產品/技術的研發，與業界研究單位（紡拓會、紡織綜合研究所）配合，取得國際新資訊與技術導入。
- (4)訂單款式的合適性。
- (5)共同營運計畫的成熟度。
- (6)預測趨勢能力。
- (7)供應鏈體質。
- (8)快速生產能力。
- (9)運籌能力。
- (10)優良的交易平台。

11.未來研發計劃及預計投入之研發費用

為因應未來的成長，本公司持續研發有利於業務發展之相關設備與系統：

- (1) **數位平台**：整合所有技術資料至平台內，並在搜尋入口中使用圖示化搜尋，突破語言隔閡，讓使用者更加簡易查詢到所需資料。工廠端於生產前可利用平台搜尋各廠相關技術資料或樣品開發時生產注意事項，落實技術串連；，亦可供大貨工廠進行教育訓練，有效提升生產效率；聚陽員工也可以藉由平台廣泛學習各種相關技術資料，讓全員可以利用平台提升自我技術知識。
- (2) **研發中心建置**：自 103 年 4 月起陸續建置南越、中國研發中心，連結特工自製開發、大貨生產，可縮短寄送時間，加速核可，並兼顧品質一致性。現共有四產區五大研發中心，另印尼研發中心建置規劃中。逐季檢視各研發中心產能適足率，訂定調整計畫。
- (3) **Hyperion 管理報表**：Hyperion 導入後，有效的整合了財務管理資料，除大幅的減少人工作業外，並快速的提供多面向的分析資訊以進行決策。
- (4) **生產資訊行動化平台**：透過移動裝置的導入，加快資訊取得與運用，提升管理速度與效能。
- (5) **行動辦公室**：提供同仁由外部存取公司資源，隨時均可進系統作業。加速對客戶反應速度。提升工作效能。
- (6) **驗布系統**：透過平板電腦快速檢查布種瑕疵，彙整資訊。對布的品質能有效的管理。
- (7) **樣品管理系統**：導入 2 維/3 維 QRcode，透明化並快速管理資訊。優化系統介面(視覺化管理)，快速管理；增加用碼量查核機制，降低異損發生機率。

- (8) **實驗室檢驗流程 e 化**：提供布料縮率、洗後扭力、克重、色差、磨擦、色牢度、酸鹼值等分析測試與相關的程序作業，並提供檢測數據資料收集與運算處理，確保主料品質穩定度與提供高效率的流程管控。
- (9) **企業流程平台**：導入新版流程管理系統，提供內部工作流程 (workflow) 分析，並進行資訊系統和採購、業務、製造等流程整合，有效幫助公司優化和相關業務流程，進而提升內部的執行力以及提升工作效率，降低運營成本。
- (10) **預算系統**：導入全新的 Hyperion Planning 預算系統，解決原預算系統之作業瓶頸與效能，全新的基礎服務提供整合式架構，能與 Hyperion 管理報表有效率的整合，並可於細緻的模型上進行動態規劃、滾動預測以及動因基礎規劃，加速反應能力。
- (11) **ERP 系統硬體升級**：導入市場主流之超融合基礎架構 (Hyper-converged infrastructure，縮寫為 HCI) 解決方案，能有效提升系統運算效率，並優化 IT 架構，支援未來業務快速增長。
- (12) **3D 行動平台**：建置 3D 資料庫，彙整所有 3D 製樣的款式資訊，包含 3D 樣衣 3 面照、影片。平台建置完成後，提供客人以手機或平板秀出款式圖與樣衣 3D 走秀影片，在展現布料與款式搭配下的效果，使展示更具說服力，進而提高客人選購率，同時加快產前樣衣開發時程與減少樣衣製作。
- (13) **3D virtual reality(VR) Project**：與外部科技公司合作，客製化建置聚陽 3D 虛擬環境。透過配戴相關智慧型裝置，使用者可於虛擬環境中檢視各款樣衣並即時進行人台更換、布花修改等作業，且能立即儲存修改資料。經由 VR Project 建置，可展開與客人更真實、更快速的 3D 體驗。
- (14) **CAD CAM 系統**：因應工業 4.0 趨勢，考慮將來需要更數據化與智能化的發展，全面汰換舊有打版系統，導入現全球市佔率最高的 CAD CAM 品牌，所有相關軟體/機械設備/雲端平台，都會備有相容的規格和對接程式。在未來新技術和機台的採購上，可以順利的對接和維護。從客戶端到工廠端，從 CAD CAM 到裁床的檔案格式，皆可串流不需轉檔，加速流程並降低失誤率。

年度計畫/系統	目前進度	完成時間	預計研發費用
數位平台 (原數位工時分析系統)	持續優化	2020/Q4	內部研發
研發中心建置	建置中	2020/Q3	US\$30 萬
Hyperion 管理報表	持續優化	2020/Q4	內部研發
生產資訊行動化平台	持續建置	2020/Q4	內部研發
行動辦公室	持續擴展	2020/Q4	內部研發

年度計畫/系統	目前進度	完成時間	預計研發費用
驗布系統	持續優化	2020/Q3	內部研發
樣品管理系統	持續優化	2020/Q4	內部研發
實驗室檢驗流程 e 化	持續優化	2020/Q4	內部研發
企業流程平台	持續建置	2020/Q4	內部研發
預算系統	持續優化	2020/Q3	內部研發
ERP 系統硬體升級	建置中	2020/Q2	NT418 萬
3D 行動平台	持續優化	2020/Q4	(內部研發)
3D VR Project	建置中	2020/Q4	NT250 萬
CAD CAM 系統	建置中	2020/Q3	NT1,690 萬

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司執行長室及行銷發展處設有專員負責隨時搜集國內外重要的產經新聞、各項政策法律的變動以及市場、客戶、競爭者動態，定期分析、評估、發佈，並建立完整的資料庫，提供經營階層主管作為決策依據，透過定期策略會議深入討論各項外部資訊對公司的衝擊及影響，提供決策層擬定未來發展策略。

本公司的主要目標市場為美、歐、日等主要市場，生產基地則分散在亞洲國家，因此對於美國及亞洲各國的政經情勢及市場消息，都會隨時追蹤掌握最新消息，模擬各項可能發生情境並提出因應對策。

美國與中國在 2018 年下半年開啟的貿易戰引發全球政經局勢的動盪，美方對中方祭出的各項關稅亦促使製造業供應鏈大舉移出中國，轉而前往東南亞其他國家，其中越南成為主要替代地點。聚陽近年聚焦越南、印尼、柬埔寨經營，中國產區占比僅 4%，透過多國佈局降低風險。

ECFA 的簽訂對台灣紡織業者進入中國市場開啟了一道門。東協加一(中國)及東協加三(中、日、韓)，分別有不同階段之貨物零關稅施行。2013 年起美國解除對緬甸的禁運、歐盟暫時中止對緬甸的經濟制裁，緬甸成衣可以輸往美國、輸歐可享免關稅優惠，使緬甸受到關注。2018 年柬埔寨因國內人權跟民主發展持續倒退，歐盟於 2019/2/11 正式發佈對柬埔寨啟動暫停「除武器之外一切都可」(Everything But Arms)的調查程序，並在 2020/2/12 正式宣佈，除非柬埔寨政府做出改善作為，否則將在 2020/8/12 起取消部分商品的 EBA 免關稅優惠，屆時將對東國成衣產業造成一定衝擊。

美國總統川普已於 2017 年 1 月 23 日簽署退出 TPP 之行政命令，惟 TPP 其他 11 會員國仍未放棄，於 2018 年 1 月敲定修訂版協定，稱為 CPTPP，已於 2018 年 12 月 30 日生效，包括墨西哥、日本、新加坡、澳洲、紐西蘭、加拿大、越南等 7 國完成國內批准程序。CPTPP 成員國 GDP 高達 10.2 兆美元，占全球 GDP 之 13.6%，將消除成員國之間超過 98% 的關稅。外界預期越南將是 CPTPP 實施後主要受惠國家之一，越南政府亦進行國內各項法令、投資條件的修改，以符合國際標準，越南計畫暨投資部預測加入 CPTPP 後，越南 GDP 將成長 1.3%。

基於川普的「美國優先」政策主張，台灣將於台美貿易暨投資架構協定(TIFA)下持續推動與美方洽簽雙邊投資協定(BIA)及自由貿易協定(FTA)，並強化與美國間的各項經貿與產業合作，包括利用現有合作平台，與美方產官學及企業界加強交流合作。

歐盟與越南自由貿易協定(EVFTA)亦於 2015 年簽訂，2020/3/30 歐洲理事會正式批准，待越南國會完成批准，EVFTA 將最快於 2020 年夏季生效，雙方將在十年內逐步取消 99% 關稅，也將為越南帶來商機。

另一方面，由中國主導的區域廣泛經濟夥伴架構(RCEP)也正積極展開中，在印度宣佈退出之後，參與國為東協加五(中/日/韓/紐/澳)，涵蓋全球人口也由五成降至三分之一以下、佔全球經濟比率 33% 左右。RCEP 於 2013 啟動談判，中國提出以 2020 年年底簽署協定為目標。各國在 WTO 架構下，積極地與周邊國家、新興市場洽談貿易合作，惟美國總統川普政策促使貿易保護主義興起，所影響的貿易協定須加以關注。

本公司擁有中國、印尼、越南、柬埔寨以及菲律賓的多國佈局，服務不同市場的客戶時，將提供擁有關稅、地理及成本優勢的生產服務，以滿足不同市場客戶之需求。

歐盟擬制定原產地標示，以及美國公佈成人用衣物需提供防火測試證明等規範，本公司均與合格檢驗機制合作進行布料及成衣的檢驗，以符合進口國之檢驗規範以及客戶的品質及安全要求。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

成衣產業屬於勞力密集產業，車縫過程仍然必須仰賴大量人工，而且，本公司的產品結構較為寬廣，且生產變動性高，無法完全以自動化生產機器來取代。但本公司仍持續投資部份自動化設備，如自動裁剪機、自動切線/集線、自動開袋機、上釦機，以及各項輔助器械的設計及使用，透過自動化設備及輔助工具的使用，提昇生產可靠度，以提高生產效能及商品品質。

本公司主要產品為流行性女裝服飾的製作，最大的變化在於材質的掌握及需求，因此新材質的開發及應用是公司的發展核心，本公司設計部門及採購部門隨時與客戶及供應商合作，開發轉換各項原材料。近年除基本的機能性素材(如環保材質、發熱、涼感、抗紫外線、防風、防水、除臭、吸濕排汗等)外，也積極與供應商合作開發使用有

機棉的布料，以及資源回收再利用的 Recycle-Poly 布種。透過上述布料的開發，提高客戶滿意度，也善盡地球公民的責任，為環保盡一份心力。

為提昇管理深度、強化管理效益與建立知識平台，資訊工具的使用已成為不可或缺的重要助力。本公司自 1997 年起推動全面電腦化至今，已陸續導入 Oracle 的 ERP 系統、WebPDM，參與經濟部技術處的全球運籌計劃，導入多語系 E-Learning 系統並獲頒初次導入企業應用獎。

資訊化的基礎在於營運流程的改善，本公司設立資訊推動小組持續檢視內部營運流程，並透過資訊工具來縮短作業時間、提高作業品質及資訊的整合、透明度及正確性。

除內部資訊發展外，於未來科技發展趨勢上，亦與產官合作發展大數據及區塊鏈，探討結合技術應用於公司運作中，包含風險訂單管理、生產數據表現等。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司持續精進對客戶之服務、深化與供應商之合作、各項資訊也力求公開化、透明化，長期以來謹遵政府法令、強化公司治理，對內部員工及外部關係人均秉持「誠信、團隊、分享」之價值觀，長期來在客戶、投資者、合作供應商間建立良好的印象。

此外，公司設有投資人關係、員工關係、風險管理、廠區工安、內部控制及教育基金會等單位，力求提升良好的企業形象。若遇緊急災難，立即成立專案小組協助危機之解除，期勉將傷害降至最低，並第一時間通知發言體系，建立溝通管道，由發言體系統一發言，以維持公司形象。

本公司秉持積極主動為客戶創造價值之精神，企業形象良好，並無企業形象改變造成企業危機之情事。於 2014~2019 年已獲得客戶及外部優良評價如下：

年度	獎項
2014	1. Macy's：頒發 2014 Five Star Award 2. WAL-MART：頒發 Exceptional Gains in Productivity and Improvement in Efficiency 3. GAP：頒發 Outstanding Performance in Delivery 4. 天下雜誌兩千大調查_製造業第 198 名、紡織成衣業第 7 名 5. 台灣證券交易所：「臺灣高薪 100 指數」成分股 6. 中華民國證券暨期貨市場發展基金會：第十一屆上市櫃資訊揭露評鑑 A+級
2015	1. Walmart：頒發 Men's Apparel Item of the Year 2. GU：頒發 GU Best Partner Award 3. Kohl's：頒發 DANA Best NO 1 Partner 4. GAP Inc.：頒發 Outstanding Vendor Performance For Social Responsibility (Wovens)

年度	獎項
	5. 天下雜誌兩千大調查_製造業第 169 名、紡織成衣業第 5 名 6. 台灣證券交易所：「臺灣高薪 100 指數」成分股 7. 中華民國證券暨期貨市場發展基金會：第十二屆上市櫃資訊揭露評鑑 A+級 8. 第一屆公司治理評鑑結果為排名前百分之二十之公司
2016	1. GAP Inc.：頒發 Outstanding Vendor for Shipping On-Time 2. 台灣製衣同業公會頒發製衣標竿獎 3. 哈佛商業評論：台灣執行長 50 強第 27 名 4. 台灣證券交易所：「臺灣高薪 100 指數」成分股 5. 天下雜誌兩千大調查_製造業第 138 名、紡織成衣業第 4 名 6. 第二屆公司治理評鑑前百分之二十之公司
2017	1. 衛生福利部國民健康署《健康職場自主認證》最高等級「健康促進標章」 2. 經濟部：潛力中堅企業、營造友善職場優良中堅企業 3. 天下雜誌：兩千大調查_製造業第 150 名 4. VF：2017 Vendor Score #1 (for tops) 5. 台灣證券交易所：「臺灣高薪 100 指數」成分股
2018	1. 天下雜誌兩千大調查_製造業第 150 名、紡織成衣業第 5 名 2. 哈佛商業評論：台灣執行長 50 強第 44 名 3. 台灣證券交易所：「臺灣高薪 100 指數」成分股 4. 第四屆公司治理評鑑前百分之六至二十公司 5. 醫療智慧衣與運動智慧衣榮獲 2018 德國 iF 設計獎
2019	1. 天下雜誌：CSR 企業公民獎_第 48 名 2. 天下雜誌：2000 大調查_製造業第 148 名、紡織成衣業第 6 名 3. 臺灣證券交易所：「臺灣高薪 100 指數成分股」 4. 第五屆公司治理評鑑前百分之六至二十公司
2020	1. 第六屆公司治理評鑑前百分之五公司

(七)進行併購之預期效益及可能風險

為達成公司的長期經營目標，聚陽已擬定各項的成長計畫。除以各種創新的經營模式、策略聯盟合作等發展策略以外，聚陽也不排除以「購併」的方式來達成成長的目標，公司內部並已經擬定了相關的「購併」策略，並設立專責的購併小組，持續的透過各種管道接觸各種符合公司策略目標的購併或投資標的，並設立嚴謹的評估程序，以確保「購併」的效益並防止可能的風險，說明如下：

預期效益	1. 拓展企業的版圖： 1.1 與聚陽產生互補的效果，包含不同的市場、客戶、產品、生產基地、核心能力的互補。可快速擴大聚陽之客戶來源及產品範圍，促進公司業績成長。 1.2 發揮垂直整合的效果，例如投資上游的原物料供應商(例如具
------	--

	有特殊專長或研發能力的布商或布廠)，可以讓聚陽的產品與服務更具競爭力。 2.吸納全球專業團隊：面對全球化的競爭，企業需要引進更多的國際專業人才，而且，成熟的業務團隊不易養成。因此，透過購併的方式，可以快速有效吸納外部的專業團隊加入，也可以拓展事業的網絡與人脈，提升聚陽的競爭實力。 3.培育未來新事業的發展契機：企業的資源有限(包含人才、技術、資金等)，在進行企業多角化發展時，若均由企業內部的組織力量來發展，往往緩不濟急，也未必合適，甚至會有衝突。因此，如果可以用策略聯盟投資的方式，尋找經營績效佳且具發展潛力的公司，透過本公司的支援，將可創造雙贏的結果。
可能風險	1.資訊不足、經驗與專業不足導致評估錯誤。 2.企業文化的隔閡，導致人才流失。 3.經營績效未符合預期。
因應措施	1.針對「資訊不足、經驗與專業不足導致評估錯誤」的可能風險。 說明：本公司內部已設立專責併購小組，並已經建立充沛的外部專業資源(如財務顧問、會計師、律師等)，除了審慎的篩選投資標的以外。於進行投資評估作業階段，也會謹慎蒐集足夠的評估資訊、進行各項專業的投資效益與風險的評估；同時也會委託外部的專業單位，協同進行各項實地的財務、法務查核。且本公司對於任何的投資案，均有完整的作業程序，以及嚴謹的審查把關，另外並善用法律合約相關條款之簽訂，將投資風險最小化。 2.針對「企業文化的隔閡，導致人才流失」的可能風險。 說明：「購併」新的公司、事業體、人才團隊等，雙方的企業文化必須能夠互相融合。因此，聚陽除將「企業文化」列為投資評估的要點以外，在投資策略上，亦採用「雙方先進行實質商業合作，增進彼此的相互瞭解，再洽談投資購併事宜」的模式，讓雙方在購併前有更多的機會進行業務上的實質接觸與瞭解，有效降低日後可能的衝突，縮短企業融合的時間。或是在組織的設計上，讓被購併方可以擁有專業獨立的運作空間，而本公司將掌控重要的營運資訊與重大決策權(例如財務、人事、等)，另外並善用法律合約相關條款之簽訂，將文化融合風險最小化。 3.針對「經營績效未符合預期」的可能風險。 說明：本公司將會要求被購併方定期提報其營運狀況及財務報表，以嚴密掌控其經營狀況。而為了發揮「購併」的效益，本公司將會設立明確的經營目標與各種績效分紅獎勵制度，激勵專業經理人全力達成各項目標(這也是目前許多成功購併案例的重要管理模式)。然而，若不幸經營績效產生重大差異，依據公司轉投資事業依管理規範，將於經營管理會議檢討並要求改善；營運績效若持續無法符合目標，依投資政策中之「停損及退場機制」，由專責小組審慎評估及呈送決策層及董事會決議執行，另外並善用法律合約相關條款之簽訂，將經營績效未符合預期風險最小化。

(八)擴充廠房之預期效益及可能風險

本公司擴充產能之投資效益、可能風險及因應措施如下：

預期效益	1.進行現有產能的汰換、規模擴充；逐步淘汰舊廠(生產線規模較小)以及成本過高的廠，將產能轉移到更具競爭力的生產基地。 2.依據整體訂單量成長及客人的需求、考量生產成本優劣，進行生產基地的調整與轉換。 3.生產基地(產區)之漸進式移動外，開始發展大型廠區之部署、提升生產規模，提升成本競爭力。 4.因應大型、持續訂單之市場策略及特工產品發展趨勢，已逐步建立自有特工產能(水洗及印圖)中，預期以既有成本優勢結合特工垂直整合，可提升技術、成本及產品之競爭力。
可能風險	1.投資金額過大，影響資金運用。 2.產能使用率未符合預期。
因應措施	產能的汰換採漸進式轉移。投資金額較高的生產製造設備(如車縫機台)，除了部分汰舊換新的投資外，效能尚佳之生產設備均可配合遷移，可以將整體的投資風險降至最低。 公司以建置海外具有競爭優勢之生產基地為主，在訂單佈署上會以滿足自有產能利用率，控制生產成本為主；各產區發展政策(高成本產區漸進式轉移及新產區評估及開發)會綜合考量當地政經情勢、產業政策及重要貿易協議、成本趨勢來研議及佈署；另外，因應訂單的起伏與季節性的波動，公司也長期培養合適、良好的代工夥伴，在淡旺季之間可以彈性調整所需之產能。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險

1.進貨：

本公司主要產品為流行成衣，其製作所需布料材質會隨流行趨勢而改變，故採購對象廣泛(布廠各有專精)且分散，物料種類亦相當多樣。主要採購地區分散於中國、越南、印尼、柬埔寨、台灣及韓國等地，並未集中於單一國家或地區。由最近幾年度之進貨比例觀之，本公司並無進貨集中情形；另因本公司採接單式生產，原料之採購必須接單後才能依客戶要求之材質樣式進行採購，因此並未與任何供應商簽訂大量之供貨契約，最近年度亦未發生供貨短缺或中斷情事。

本公司供應商排名以及主要原物料採購占比之變動主要係配合銷售產品多元化，供應商材質開發及供貨能力，或指定布廠之客戶進單影響該供應商的供貨消長，故無進貨集中之風險。

2.銷貨：

本公司主要的銷售市場為美國，出貨量占美國整體進口成衣的市占率尚低，且客戶佈局分散，故不易受單一客戶的波動而影響，唯美國市場佔公司營收比重大，在美國消費景氣不佳之情況下，不免受到波及，故近年積極開發全球市場中其他品牌及通路商，期分散風險與擴充海外市場，近年來積極開發日本及歐洲客戶，對市場集中之風

險控管成效顯著。目前公司前十大客戶均為全球零售業的一線品牌，客戶結構包含服飾專賣連鎖店(如 GAP、GU)、連鎖零售店(如 Target、Wal-Mart)、百貨公司(如 Kohl's)等擁有行銷通路或品牌之知名服飾及通路業者；另與品牌貿易代理商(如 L&F)保持良好的合作關係，隨時協助公司開發新的客戶。

整體而言，本公司之銷售政策係以經營體質穩健、訂單量大且穩定之客戶為重點銷售對象，並重視多客戶平衡發展，以避免客戶集中的風險，就客戶結構而言，平衡發展策略保障公司不因客戶經營結果而影響公司業績，同時近年來因客戶本身營收消長及市場大者恆大的整合趨勢，而使往來客戶之銷售金額雖互有消長，但前十大客戶對本公司整體營業額的占比穩定，且中型客戶與新客戶之成長力道仍十分可觀，故不致有銷貨集中而影響公司未來營運成長的風險。

(十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響及風險

本公司 108 年度及 109 年截至年報刊印日止，並未發生董事、監察人或持股超過百分之十之大股東股權大量移轉或更換情形。

(十一)經營權之改變對公司之影響及風險：不適用。

(十二)訴訟或非訟事件：無。

(十三)其他重要風險：

在 109 年初，突如其來的新冠肺炎疫情嚴重衝擊全球人們的生命安全與經濟運作，本公司因應新冠肺炎疫情已制訂緊急應變計劃，以「安全、穩健發展」為主軸規劃八項工作重點，確保海內外同仁健康安全以及公司經營穩健發展。

1. 成立防疫應變小組

- 強化海內外人員管理、環境管理，以及居家辦公情境之下的資訊系統規劃

2. 強化人員安全管理

- 落實管理機制，包括定期消毒、測量體溫、建立防疫資訊通報系統、減少非必要群聚機會、停止差旅、訂立訪客規範等等
- 海外地區特別加強清潔/防疫宣導，並發放口罩，透過交通車控管乘車人數、分批用餐等機制確保同仁安全

3. 盤點訂單/在製/存料

- 掌握客戶訂單變化，同時盤點訂單在製存料狀況，以即時因應客戶調整需求
- 密切關注客戶信評狀況

4. 掌握金流/物流

- 金流以「備額度保資金，提高整體資金水位」為原則，確保本公司資金流動性
- 物流方面關注各產區政府頒布之封城禁令，掌握海、陸、空運最新規範與價格變化

5. 掌握消費市場發展資訊

- 關注美國、歐洲、日本等主要消費市場疫情變化與重啟經濟進度
- 觀察後疫情時代消費者購物習慣與零售業演化趨勢
- 6. 爭取防疫商機
 - 積極掌握台灣政府防疫商機
 - 開發海外客戶防疫需求商品
- 7. 確保供應鏈穩定經營
 - 多元開發各產區供應鏈以降低風險
 - 掌握供應商經營穩定度，確保供料如期
- 8. 減少資本支出，降低費用
 - 至疫情穩定前減少及暫緩不必要的開支

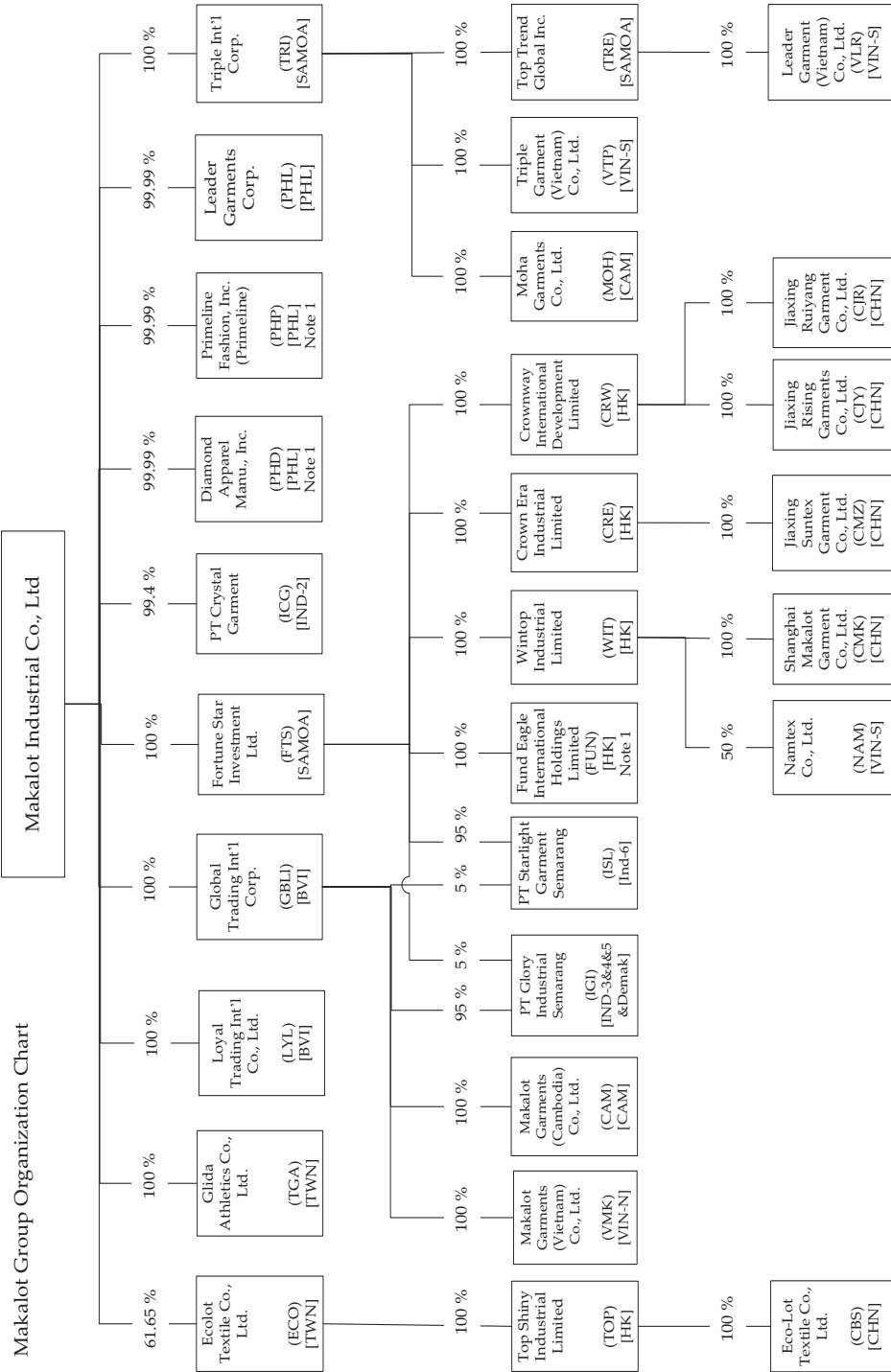
七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業合併營業報告書

1.關係企業組織圖



Note1: proceed to liquidate

2.關係企業基本資料

企業名稱	取得日期	設立地址	實收資本額	主要營業項目
Leader	90/06	1606B/1607A PSE CENTER WEST EXCHANGE ROAD, ORTIGAS CENTER PASIG CITY PHILIPPINES	Peso 25,000,000	成衣製造
Diamond(註 1)	90/06	1606B/1607A PSE CENTER WEST EXCHANGE ROAD, ORTIGAS CENTER PASIG CITY PHILIPPINES	Peso 15,000,000	成衣製造
Primeline(註 1)	90/06	1607B PSE CENTER WEST EXCHANGE ROAD, ORTIGAS CENTER PASIG CITY PHILIPPINES	Peso 10,000,000	成衣製造
PT Crystal	91/01	JL. PEMDA TIGARAKSA, KP. CIAPUS, RT 003/03 BUDIMULYA, CIKUPA, TANGERANG INDONESIA	USD 999,191	成衣製造
Global	89/01	SIMMONDS BUILDING, WICKHAMS CAY 1, P.O. BOX 961, ROAD TOWN TORTLOA, BRITISH VIRIGIN ISLAND	USD 22,452,600	貿易服務
Loyal	90/12	SIMMONDS BUILDING, WICKHAMS CAY 1, P.O. BOX 961, ROAD TOWN TORTLOA, BRITISH VIRIGIN ISLAND	USD 500,000	貿易服務
Fortune Star	94/04	Portcullis Chambers, P. O. Box 1225, Apia, Samoa	USD 19,578,091	投資控股
Triple	95/07	Offshore Chambers, P. O. Box 217, Apia Samoa	USD 14,000,000	投資控股
聚益實業	100/03	台北市信義區東興路 61 號 8 樓	NTD 120,000,000	貿易服務
翔泰機能	105/03	台北市信義區忠孝東路四段 550 號 7 樓	NTD 5,000,000	貿易服務
PT Glory	92/07	JL. SOEKARNO HATTA Km. 9 . Rt. 001 Rw. 001 DS. SAMBAN BAWEN DISTRICT SMARANG REGENCY	USD 11,900,000	成衣製造
Makalot Cam	92/12	Building B, Soun Ouksahakam Vattanac, Sangkat Stung Meanchey, Khan Meanchey, Phnom Penh.	USD 4,697,600	成衣製造
Makalot Vietnam	95/01	Ngo Quyen Street, Thanh Binh Ward, Hai Duong City, Hai Duong Province, Vietnam	USD 7,500,000	成衣製造
Moha Garments	96/01	SOUN OUKSAHAHAKAM VATTANA C II NO.3 SANGKAT KRANG PONGROR, KHAN DANGKOR, PHNOM PENH	USD 2,900,000	成衣製造
Triple Vin	96/05	Hamlet 12-Tan Thanh Dong Ward- Cu Chi Dist-HCMC	USD 2,500,000	成衣製造
Top Trend	104/12	Vistra Corporate Services Centre, Ground Floor NPF Building, Beach Road, Apia, Samoa	USD 8,400,000	投資控股
Leader Vin	104/03	Lot II-7, Hoa Phu Industrial Park (Stage 2), Hoa Phu Commune, Long Ho District, Vinh Long	USD 8,600,000	成衣製造

企業名稱	取得日期	設立地址	實收資本額	主要營業項目
		Province		
Fund Eagle	96/05	FLAT/RM 1202 12/F AT TOWER 180 ELECTRIC ROAD, NORTH POINT, HK	USD 0	投資控股
Wintop	96/05	FLAT/RM 1202 12/F AT TOWER 180 ELECTRIC ROAD, NORTH POINT, HK	USD 9,070,000	投資控股
Crown Era	96/05	FLAT/RM 1202 12/F AT TOWER 180 ELECTRIC ROAD, NORTH POINT, HK	USD 2,580,000	投資控股
Crownway	96/05	FLAT/RM 1202 12/F AT TOWER 180 ELECTRIC ROAD, NORTH POINT, HK	USD 4,560,000	投資控股
PT Starlight	96/08	JL. TEGAL PANAS – JIMBARAN KM. 01 DUSUN SECANG DESA SAMBAN RT. 001 RW. 001, BAWEN KAB. SEMARANG 50661 - INDONESIA	USD 2,100,000	成衣製造
南方紡織	102/10	越南同奈省仁澤縣仁澤第二工業區	USD20,242,631	各種布料紡織、染整、印刷等
Top Shiny	103/09	FLAT/RM 1202 12/F AT TOWER 180 ELECTRIC ROAD, NORTH POINT, HK	USD 540,026	投資控股
嘉興瑞陽	96/06	浙江省平湖經濟開發區花園村五組	USD 2,880,000	成衣製造
上海聚陽	96/08	江蘇省上海市虹口區四平路 273 號 4 樓	USD 850,000	成衣製造
嘉興聚陽	96/08	浙江省海鹽縣秦山鎮許油車村	USD 4,176,445	成衣製造
嘉興佳陽	96/08	浙江省平湖市廣陳鎮	USD 2,100,000	成衣製造
理陽貿易	99/03	上海市滬太路 799 號 4 幢 201-11 室	USD 350,000	貿易服務

3.各關係企業董事、監察人及總經理資料

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			持有股數	持股比例(%)
Leader	董事兼總經理	陳國隆	1 股	-
	董事	周理平	1 股	-
	董事	黃宏仁	1 股	-
Diamond(註 1)	董事兼總經理	陳國隆	1 股	-
	董事	周理平	1 股	-
	董事	黃宏仁	1 股	-
Primeline(註 1)	董事兼總經理	陳國隆	1 股	-
	董事	黃宏仁	1 股	-
PT Crystal	董事	高玉秋	6,000 股	0.6%
Global	法人董事代表人	聚陽實業(股)周理平	22,453 股	100%
Loyal(註 1)	法人董事代表人	聚陽實業(股)周理平	10,000 股	100%
Fortune Star	法人董事代表人	聚陽實業(股)周理平	19,578,091 股	100%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			持有股數	持股比例(%)
Triple	法人董事代表人	聚陽實業(股)周理平	14,000,000 股	100%
聚益實業	董事長	馬國柱	497,107 股	4.14%
	董事	周理平	269,499 股	2.25%
	法人董事代表人兼總經理	聚陽實業(股)蒲麗玉	7,398,000 股	61.65%
	法人董事代表人	聚陽實業(股)林育欣		
	法人董事代表人	聚陽實業(股)周心皓		
	法人董事代表人	碧逸國際(股)林倬立	1,155,000 股	9.63%
	監察人	林育雅	28,875 股	0.24%
PT Glory	董事	宋光漢	0 股	0%
	董事	陳淑瑩	0 股	0%
Makalot Cam	總經理	陳國隆	0 股	0%
Makalot Vietnam	董事	陳國隆	0 股	0%
	總經理	蔡宏麟	0 股	0%
Moha Garments	總經理	陳國隆	0 股	0%
Triple Vin	董事	周理平	0 股	0%
	總經理	陳國隆	0 股	0%
Fund Eagle(註 1)	董事	周理平	0 股	0%
Wintop	董事	周理平	0 股	0%
Crown Era	董事	周理平	0 股	0%
Crownway	董事	周理平	0 股	0%
PT Starlight	董事	宋光漢	0 股	0%
	董事	陳淑瑩	0 股	0%
嘉興瑞陽	董事長	黃渝晴	0 股	0%
	董事	陳淑瑩		
	董事	溫玉岑		
	監事	林育雅		
上海聚陽	董事長	黃渝晴	0 股	0%
	董事	陳淑瑩		
	董事	溫玉岑		
	監事	林育雅		
嘉興聚陽	董事長	黃渝晴	0 股	0%
	董事	陳淑瑩		
	董事	溫玉岑		
	監事	林育雅		
嘉興佳陽	董事長	黃渝晴	0 股	0%
	董事	陳淑瑩		
	董事	溫玉岑		
	監事	林育雅		
理陽貿易	執行董事	蒲麗玉	0 股	0%
	監事	林育雅		
南方紡織	法人董事代表人	Wintop 溫玉岑	0 股	50%
	法人董事代表人	Wintop 黃慶光		
	法人董事代表人	United Investment 羅耀堂		

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			持有股數	持股比例(%)
	法人董事代表人	United Investment 彭源宏		
Top Shiny	法人董事代表人	聚益實業(股) 周理平	540,026 股	100%
Leader Vin	董事	周理平	0 股	0%
	董事兼總經理	陳國隆	0 股	0%
翔泰機能	法人董事代表人 兼董事長	聚陽實業(股) 周理平	500,000 股	100%
	法人董事代表人	聚陽實業(股) 陳淑瑩		
	法人董事代表人	聚陽實業(股) 周心鵬		
	法人監察人代表人	聚陽實業(股) 林育雅		
Top Trend	法人董事代表人	Triple 周理平	8,400,000 股	100%

註 1：該公司辦理清算程序中

4.各關係企業營運概況

單位:新台幣仟元

企業名稱	實收資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元)(稅後)
聚陽實業	2,198,566	14,479,140	5,383,829	9,095,311	26,246,190	2,314,601	1,904,540	8.66
Global	706,060	923,290	37,452	885,838	19,679	-485	44,820	1,996.18
Loyal	16,649	168,267	20	168,247	0	-1,829	-1,829	-182.95
Leader PH	16,683	58,458	17,932	40,527	301,255	5,500	2,776	11.10
Diamond	9,311	3,219	45	3,174	0	0	113	0.76
Prineline	6,208	84	25	60	0	0	3	0.03
Crystal	34,673	5,759	50,623	-44,864	0	-4	-1,061	-1.07
PT Glory	430,584	1,449,240	1,018,656	430,584	1,794,552	46,264	7,024	109.58
Makabot Cam	15,189	633,292	618,104	15,189	3,121,319	-3,254	4,262	4,262.00
Fortune Star	627,825	519,676	3,334	516,342	0	-461	21,971	1.12
Makabot Vin	7,500	926,690	572,533	354,157	1,376,369	21,377	32,242	NA
Triple	442,334	253,959	24,078	229,882	0	-3,615	-22,259	-1.59
Moha	-25,372	583,126	608,497	-25,372	2,074,949	8,444	-8,600	-8,600.00
WINTOP	214,941	214,941	0	214,941	0	-33	26,304	2.90
CROWN ERA	116,681	116,681	0	116,681	0	0	-2,179	-0.84
CROWNWAY	91,928	91,928	0	91,928	0	0	2,622	0.58
嘉興瑞陽	2,880	113,352	75,491	37,861	371,839	440	3,590	NA
上海聚陽	850	83,170	44,971	38,199	144,035	1,654	1,517	NA
嘉興聚陽	4,176	193,666	76,994	116,672	373,443	-2,914	-2,179	NA
嘉興佳陽	2,100	136,540	82,487	54,052	364,006	-7,151	-968	NA
Triple Vin	2,500	305,888	167,801	138,088	799,773	21,561	12,849	NA
Leader (Vin)	8,600	585,980	445,400	140,580	386,586	-10,963	-22,627	NA
Top Trend	140,695	140,580	-115	140,695	0	154	-22,472	-2.68
PT Starlight	78,458	379,178	300,720	78,458	668,605	18,752	-5,517	-262.71
理陽貿易	350	47,900	23,134	24,767	300,737	1,795	2,199	NA
聚益實業	120,000	366,841	96,813	270,028	1,266,358	72,896	62,145	8.40
Top Shimy	17,015	24,767	0	24,767	0	0	2,199	4.07
南方紡織	609,425	1,285,219	932,327	352,892	1,683,731	88,063	56,880	NA
翔泰機能	5,000	4,980	0	4,980	0	-1	-1	0.00

(二)關係企業合併財務報表及關係企業關係報告書

聲 明 書

本公司民國一〇八年度(自民國一〇八年一月一日至一〇八年十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：聚陽實業股份有限公司



董事長：周理平



日期：民國 109 年 3 月 23 日

- 二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形：無。
- 三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。
- 四、其他必要補充說明事項：無。
- 五、最近年度及截至年報刊印日止，依證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

聚陽實業股份有限公司



董事長 周理平



